

# تقرير مجلس الإدارة

2023





صاحب السمو الملكي الأمير  
**محمد بن سلمان بن عبدالعزيز آل سعود**



خادم الحرمين الشريفين  
**الملك سلمان بن عبدالعزيز آل سعود**

# جائزة أبرز مدير أصول لسنة 2023

بفضل جهودنا الدؤوبة وأدائنا المتميز، حققنا قيمة مضافة كبيرة لعملائنا وساهمنا بإيجابية في نمو القطاع. ونتيجة لذلك، تم تتويج شركة الأول للاستثمار بجائزة أبرز مدير أصول في المملكة للعام 2023.

## جدول المحتويات

14	القسم 1 - لمحة عامة عن الأول للاستثمار	06	نظرة عامة
20	القسم 2 - الخلفية الاقتصادية	08	رسالة رئيس مجلس الإدارة
26	القسم 3 - إنجازات الأداء لعام 2023	10	رسالة العضو المنتدب والرئيس التنفيذي
40	القسم 4 - حوكمة الشركة		
52	القسم 5 - الضوابط الداخلية وإدارة المخاطر		
60	القسم 6 - الإفصاحات والإقرارات		

# نظرة عامة

عام من الأداء المتميز

## أبرز ملامح الأداء المالي



## أبرز ملامح الأداء التشغيلي



### جوائز صناديق الاستثمار 2022 حصدها الشركة في مايو 2023

صندوق الأول للاستثمار الدفاعي للأصول المتنوعة  
جائزة "أفضل عائد استثماري عن فئة صناديق الاستثمار متعددة الأصول  
في السوق المالية خلال عام 2022"

صندوق الأول للاستثمار المتنامي للأصول المتنوعة  
جائزة "أفضل عائد استثماري خلال ثلاث سنوات عن فئة صناديق  
الاستثمار متعددة الأصول في السوق المالية السعودية"

صندوق الأول للاستثمار لمؤشر الأسهم العالمية  
جائزة "أفضل عائد استثماري عن فئة صناديق الأسهم الدولية في السوق  
المالية السعودية"



جائزة أبرز مدير أصول  
لسنة 2023

ملتقى السوق المالية  
السعودية لمجموعة تداول  
السعودية

# رسالة رئيس مجلس الإدارة

يمثل 2023 العام الأول لانطلاق استراتيجية الأول للاستثمار 2027 والتي تمت الموافقة عليها من قبل مجلس الإدارة في أواخر عام 2022. تتميز الاستراتيجية بأنها شاملة وتحولية تغطي جميع جوانب الشركة.

الأستاذ/ خالد الملحم  
رئيس مجلس الإدارة



ريال سعودي  
**411.0 مليون**  
**↑ 90%**  
**إجمالي الإيرادات التشغيلية**

ريال سعودي  
**96.4 مليون**  
**↑ 180%**  
**صافي الربح**

**بالنيابة عن مجلس إدارة شركة الأول للاستثمار ("الأول للاستثمار" أو "الشركة")، يسعدني أن أقدم التقرير السنوي للشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023.**

يمثل 2023 العام الأول لانطلاق استراتيجية الأول للاستثمار 2027 والتي تمت الموافقة عليها من قبل مجلس الإدارة في أواخر عام 2022. تتميز الاستراتيجية بأنها شاملة وتحولية تغطي جميع جوانب الشركة وقد تم إحراز تقدم ملحوظ عبر المبادرات الاستراتيجية المختلفة التي توجه عملية التنفيذ.

بدأت الانطلاقة بتأسيس قسم الاستثمارات العقارية والبدلية والذي تم تأسيسه حديثاً في انشاء أول صندوق استثمار عقاري خلال العام مع شركاء مرموقين وفي فرص استثمارية واعدة تستهدف تحقيق عوائد جذابة لعملائنا. كما قام الفريق أيضاً بالعمل على تجهيز العديد من الفرص الواعدة التي سيتم طرحها على عملائنا في الوقت المناسب لتوسيع نطاق الخيارات والعروض المقدمة من الأول للاستثمار.

الأهداف الاستراتيجية الشاملة للمنظومة. ونظراً لتحويل الاستراتيجية بصورة كبيرة على التحول الرقمي، فقد تم دعم فريق تقنية المعلومات بمزيد من القدرات والموارد كما تم إجراء تحديثات على البنية التحتية لتقنية المعلومات. كما يظطلع فريق تقنية المعلومات بقيادة المبادرات المتعلقة بالجوانب التقنية ضمن إطار الاستراتيجية، وقد أدخل الفريق عدداً من التحسينات المهمة على المنصات الرقمية للأول للاستثمار خلال العام.

شهدت الأول للاستثمار في عام 2023 نمواً ملحوظاً في أعمال إدارة الأصول، حيث ارتفعت الأصول المدارة بنسبة 73% من 15.7 مليار ريال سعودي إلى 27.3 مليار ريال سعودي، وجاء ذلك على خلفية الأداء المتميز لاستراتيجيات الاستثمار الرئيسية التي نتج عنها تحقيق عوائد استثمار عالية مقارنة بأداء السوق والقطاع. حققت استراتيجيات الأسهم السعودية والخليجية لهذا العام عوائد تتراوح بين 44%-50% متجاوزة بذلك المؤشرات القياسية ذات الصلة بحوالي 30%. لقد أسهمت هذه العوائد القوية في تعزيز سجل الأداء الحافل لاستراتيجيات الأول للاستثمار مما أهلها لأن تحتل مركزاً متقدماً بين منافسيها في القطاع في استراتيجيات وأطر زمنية مختلفة. وتم تحقيق هذا النمو في إدارة الأصول من الحرص على توسع متنوع في قاعدة العملاء التي تضمنت عملاء المؤسسات والشركات والأشخاص ذوي الملاءة المالية العالية والعملاء من قطاع الأفراد

نجح فريق العمل بقسم الاستثمارات العقارية والبدلية والذي تم تأسيسه حديثاً في انشاء أول صندوق استثمار عقاري خلال العام مع شركاء مرموقين وفي فرص استثمارية واعدة تستهدف تحقيق عوائد جذابة لعملائنا. كما قام الفريق أيضاً بالعمل على تجهيز العديد من الفرص الواعدة التي سيتم طرحها على عملائنا في الوقت المناسب لتوسيع نطاق الخيارات والعروض المقدمة من الأول للاستثمار.

من خلال العمل بشكل وثيق مع الفرق العاملة في مختلف الإدارات، أدخل فريق تقنية المعلومات تحسينات مهمة على أنظمة الشركة التقنية وأضاف مميزات جديدة لتحسين تجربة العملاء ومن الأمثلة على هذه التحسينات تمكين العملاء من الاشتراك إلكترونياً في صناديق الاستثمار والقيام بعمليات الاسترداد عبر الإنترنت، علاوة على السحب النقدي والتحويل بين الحساب الاستثماري والحساب الجاري، وإجراء

عمليات التداول لصناديق الدخل الثابت المحلي عن طريق الإنترنت وتطبيقات الهاتف المحمول.

تضع الأول للاستثمار التطوير المستمر ورفع مهارات موظفيها في أعلى قائمة أولوياتها مما ينعكس على جودة ومهنية الخدمة المقدمة لعملائها. قامت الشركة بتنظيم أكثر من 345 دورة تدريبية حضورية وعن بعد لموظفيها خلال العام. كما أطلقت أيضاً برنامجاً لتطوير الخريجين السعوديين الجدد وتحفيزهم للانضمام إلى الشركة والعمل لديها لمدة عام كامل من التدريب على رأس العمل، حيث انضم 6 مشاركين بالفعل إلى البرنامج خلال عام 2023.

عكست النتائج المالية للشركة النمو القوي في الأعمال المشار إليها سابقاً، حيث حققت إجمالي إيرادات تشغيلية قدرها 411.0 مليون ريال سعودي في عام 2023، وهو ما يمثل نمواً بنسبة 90% مقارنة بمبلغ 216.8 مليون ريال سعودي تم تحقيقه خلال عام 2022. وبحساب صافي الدخل بعد الزكاة والضريبة، حققت الأول للاستثمار أرباحاً بلغت 96.4 مليون ريال سعودي خلال عام 2023 بمعدل نمو قدره 180% مقارنة بأرباح العام السابق البالغة 34.5 مليون ريال سعودي

مع طول العام الجديد، ستواصل الأول للاستثمار تنفيذ استراتيجيتها التي تهدف إلى تقديم المزيد من العروض المتنوعة لعملائها، وتعزيز التقنيات وتجربة العملاء الرقمية وتطوير المواهب الرائدة في السوق والاحتفاظ بها.

ختاماً، أود أن أعبر عن امتناني وتقديري لعملائنا الكرام على ثقتهم بنا على مر السنين وسنواصل الجهود الحثيثة لتوظيف المزيد من الإمكانيات في أعمالنا ليس فقط لتلبية توقعات عملائنا بل للذهاب إلى أبعد من ذلك. كما أتوجه بالشكر إلى زملائي في مجلس الإدارة وفريق الأول للاستثمار على تفانيهم ودعمهم للأول للاستثمار خلال هذه المرحلة الهامة، وإنني أتطلع إلى عام آخر يتميز بتحقيق المزيد من الانجازات والوصول إلى آفاق جديدة تمكن عملائنا من الوصول لأهدافهم وتحقيق المزيد من القيمة لهم من خلال علاقتهم بالأول للاستثمار.

# رسالة العضو المنتدب والرئيس التنفيذي



**الأستاذ/ علي آل منصور**  
العضو المنتدب  
والرئيس التنفيذي

ريال سعودي  
**411.0**  
الإيرادات

ريال سعودي  
**27.3**  
الأصول المدارة



وعلى خلفية هذا الأداء القوي، سجلت الأصول المدارة نمواً بنسبة 73% خلال العام لتصل في نهاية العام إلى 27.3 مليار ريال سعودي

استقبلنا عام 2023 وقد أكملنا عملية مهمة لنقل وتكامل الأعمال تمت بنقل أعمال إدارة الأصول وخدمات الوساطة للتجزئة والإقراض بالهامش للأفراد من إتش إس بي سي العربية السعودية إلى شركة الأول للاستثمار، مما أدى إلى زيادة حجم أعمالنا وتوسيع قاعدة عملائنا عدة أضعاف. كما استقبلنا العام أيضاً باستراتيجية طموحة لتحويل أعمالنا المتكاملة لتكون رائدة في مجال الاستثمار وإدارة الثروات محلياً وإقليمياً.

قمنا خلال العام بإطلاق استراتيجية الأول للاستثمار وقد كررنا وقتاً وجهداً كبيرين لعملية تنفيذ الاستراتيجية مما أدى إلى تحقيق تقدم ملحوظ في عدة جوانب منها. واسترشاداً بأهداف الاستراتيجية، قمنا بإنشاء عدد من الإدارات والأقسام الجديدة استكمالاً للهيكل التنظيمي الحالي بهدف توسيع نطاق خدماتنا الاستثمارية المقدمة لعملائنا وتعزيز الوسائل التي نقوم بخدمتهم من خلالها. ومن الجدير بالذكر أنه قد تم إنشاء قسم للاستثمارات العقارية والبديلة وإدارة لحلول الاستثمار العالمي بالإضافة إلى قسم لتطوير الأعمال وعلاقات المستثمرين والتي تقوم حالياً بتنفيذ مهامها المحددة. وبشكل تطوير البنية التحتية للخدمات الرقمية والتقنية جزءاً أساسياً من هذه الاستراتيجية، وتحقيقاً لهذه الغاية، فقد تم توسيع ودعم إدارة تقنية المعلومات بمزيد من القدرات والموارد لضمان توافر الإمكانيات اللازمة لتنفيذ المبادرات المتعلقة بتقنية المعلومات.

خلال العام، شهدت مجالات الأعمال الرئيسية بالأول للاستثمار أداءً متميزاً نتج عنه عوائد ملموسة لعملائنا. حيث سجل نشاط الأسهم السعودية وأسهم دول مجلس التعاون الخليجي نمواً ما بين 44% - 50% خلال العام متجاوزاً بذلك المؤشرات القياسية بحوالي 30%، وقد عزز هذا مكانتنا الرائدة في الأداء في القطاع على المدى الطويل وعبر مختلف الاستراتيجيات. وعلى خلفية هذا الأداء القوي، سجلت الأصول المدارة نمواً بنسبة 73% خلال العام لتصل في نهاية العام إلى 27.3 مليار ريال سعودي وقد ترافق هذا النمو مع التوسع في قاعدة العملاء كماً ونوعاً علاوة على تقديم عروض لمنتجات جاذبة لشرائح جديدة من العملاء

بينما لا يزال من المبكر رؤية الأثر الكامل لتنفيذ استراتيجيتنا طويلة المدى، إلا أننا استطعنا جني باكورة نتائجها خلال العام. وفي هذا السياق، أطلق فريق الاستثمارات العقارية والبديلة أول صندوق عقاري كاستهلال لهذه الفئة من الأصول وقد توافر للصندوق شركاء مرموقون ومستثمرون

**الأصول المدارة (بلايين الريالات)**  
**27.3** ريال سعودي **73%** ↑  
نمو العام إلى العام  
2023 **27.3**  
2022 **15.7**

راسخون، ليتجاوز الاشتراك فيه سقف التغطية المتوقعة مما يعكس ثقة عملائنا في الفريق والعلامة التجارية. يعكف الفريق أيضاً على تطوير مجموعة من الفرص المماثلة التي سيتم طرح بعضها لعملائنا في العام الجديد.

نظراً لأن التحول الرقمي سيكون بمثابة مسيرة مستمرة للأول للاستثمار، فقد بدأ فريق تقنية المعلومات في توجيه دفة التحول الرقمي من خلال عدد من الإنجازات المهمة التي تم تحقيقها خلال العام. على سبيل المثال لا الحصر، أدخلنا الخدمات الرقمية لعدد من أعمالنا الأساسية، كالاشتراك في صناديق الاستثمار المشترك وإمكانية الاسترداد والسحب النقدي والتحويل، والتداول عبر الإنترنت لصناديق الدخل الثابت.

بدأت عمليات تعزيز ثقافة الشركة وطرح برامج التعليم المستمر وإذكاء روح الفريق والاهتمام برضاة الموظفين تشق طريقها بين الأولويات خلال العام، وسيستمر العمل في هذا المنحى. وفي هذا السياق، نجحنا في استقطاب فريق عمل قادر على تعزيز جهودنا في هذه الجوانب المهمة. كما أننا قمنا بإجراء استطلاع لتحديد آراء نقف وكيف نطلق للتعرف على الرؤى حول العديد من جوانب الثقافة المؤسسية. وبناءً على نتيجة الاستطلاع، قمنا بتطوير خارطة طريق للاستفادة من نقاط القوة والعمل على معالجة نقاط الضعف. وعلى صعيد التعليم والتطوير، قمنا بتنظيم 345 دورة تدريبية حضرية وعن بعد تم ترتيبها داخلياً وخارجياً. كما أطلقنا برنامج لتطوير الخريجين (الأوائل) وقمنا من خلاله باستيعاب 6 مشاركين من الخريجين السعوديين ذوي القدرات العالية للإسهام في جلب أفكار جديدة وتشكيل منظور متطور للأعمال بينما نتاح لهم الفرصة لبناء الخبرة في العمل جنباً إلى جنب مع زملائهم المتمرسين.

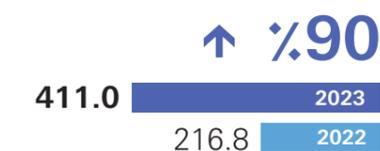
سجلت الشركة نمواً قوياً في بياناتها المالية خلال العام محققة إيرادات تشغيلية بلغت 411 مليون ريال سعودي وصافي أرباح بعد الزكاة وضريبة الدخل بلغ 96.4 مليون ريال سعودي، مما عكس نمواً ملحوظاً مقارنة بالعام الماضي

سجل نشاط الأسهم السعودية وأسهم دول مجلس التعاون الخليجي نمواً مابين 44% - 50% خلال العام متجاوزاً بذلك المؤشرات القياسية بحوالي 30%.

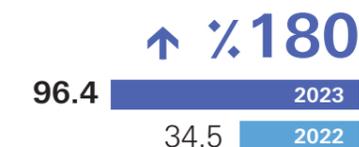
وقد عزز هذا مكانتنا الرائدة في الأداء في القطاع على المدى الطويل وعبر مختلف الاستراتيجيات.

وعليه؛ فإننا نستقبل عام 2024 بدفعة قوية ليس فقط بما يتعلق بنمو الأعمال ولكن أيضاً بما يختص بتنفيذ أجزاء مهمة من استراتيجيتنا لعام 2027 والمخطط تنفيذها خلال العام، مما يتيح لنا رؤية المزيد من التقدم في إطار العناصر الرئيسية للاستراتيجية. وعلى وجه التحديد، فإننا نهدف إلى تحقيق مزيد من التقدم في توسيع نطاق عروضنا المقدمة للعملاء في الأسواق المحلية والعالمية تلبية لأهدافهم المختلفة. إننا نهدف إلى تحقيق مزيد من التقدم في مجال القدرات الرقمية وتحديث البنية التحتية لتقنية المعلومات لتعزيز

#### الإيرادات (مليون ريال سعودي)



#### صافي الربح (مليون ريال سعودي)



التحسينات المستمرة وإدخال عناصر جديدة تعمل على ترقية تجربة عملائنا. سوف نستمر في الاستثمار في مواردنا البشرية من خلال برامج التعليم والتطوير المستمر والاحتفاظ بأفضل المواهب لدينا. أخيراً، أود أن أعبر عن عميق تقديري لزملائي في الأول للاستثمار الذين بعزمهم تمكننا من تحقيق هذه الإنجازات خلال العام. كما أود أن أشكر أعضاء مجلس الإدارة على دعمهم وتوجيهاتهم القيمة ومساندتهم للشركة في رحلة تحولها الكبرى.

01

# لمحة عامة عن الأول للاستثمار



# ملف الشركة

تأسست شركة الأول للاستثمار في 27 ذو الحجة 1428هـ الموافق 06 يناير 2008م، وهي شركة مستقلة للاستثمار مملوكة 100% من البنك السعودي الأول. وقد حددت رؤيتها بوضوح بحيث تكون شركة رائدة في مجال توفير الخدمات الاستثمارية المبتكرة، وتقديم الحلول المالية المناسبة للعملاء المستثمرين من الأفراد والمؤسسات مع توفير أفضل مستوى من الخدمات والمنتجات الاستثمارية في المملكة العربية السعودية. شركة الأول للاستثمار هي شركة شخص واحد مساهمة مغلقة برأس مال 840,000,000 ريال سعودي، بسجل تجاري رقم 1010242378.

يتوفر لدى الأول للاستثمار نخبة من الموظفين والاستشاريين المحترفين من

ذوي الخبرات الواسعة في مجالات خدمات إدارة الاستثمار والوساطة عبر الأسواق المحلية والعالمية.

يتمتع فريقنا بمؤهلات علمية رفيعة المستوى ولديه الخبرة والاستعداد لتقديم الحلول المناسبة التي تلبي الاحتياجات الخاصة للعملاء من خلال مجموعة واسعة من المنتجات والخدمات الاستثمارية. وتعمل الأول للاستثمار على تحقيق أداء استثماري متميز وتقديم خدمات نوعية طموحة لعملائها من خلال الجمع بين المعرفة العميقة والخبرات الطويلة للبنك السعودي الأول في السوق السعودي

## الأنشطة التجارية

تقوم شركة الأول للاستثمار بتقديم منتجات وخدمات استثمارية شاملة للشركات والمؤسسات والأفراد، ويشمل ذلك حلولاً استثمارية مبتكرة في مجال إدارة الثروات وخدمات الوساطة وإدارة الأصول وطول الاستثمار العالمية والاستثمارات العقارية والبديلة. تهدف الأول للاستثمار إلى تزويد عملائها بمجموعة عالية الجودة من المنتجات والخدمات التقليدية والمتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية التي تلبي احتياجاتهم وطموحاتهم في تحقيق أفضل تنمية ممكنة لرأس مالهم المستثمر. تستند هذه الخدمات على الأساس الراسخ من القيم والخبرات الاستثمارية التي تمتلكها الشركة في مجال تقديم المنتجات والخدمات الاستثمارية، وتمثل أنشطتها الرئيسية في أعمال الأوراق المالية التالية

## إدارة الأصول

تقدم إدارة الأصول للعملاء حلولاً استثمارية متكاملة تلبي احتياجاتهم الاستثمارية المتنوعة عبر إدارتها لعدد من المنتجات الاستثمارية التقليدية والمتوافقة مع الشريعة والتي توفر للمستثمرين فرص الاستثمار في الأسواق المحلية والإقليمية والعالمية من خلال مجموعة من الصناديق الاستثمارية المتنوعة والتي تشمل صناديق أسواق المال والمرابحة، وصناديق العوائد الثابتة، والصناديق متنوعة الأصول، وصناديق الأسهم المحلية والإقليمية، وصناديق الأسهم العالمية، وصناديق المؤشرات المتداولة والصناديق العقارية، وصناديق التحوط والاستثمارات

البديلة. كما توفر إدارة الأصول لعملائها خدمة إدارة المحافظ الاستثمارية الخاصة للمستثمرين من ذوي الملاءات المالية الكبيرة وكذلك للشركات والمؤسسات التي ترغب باستثمار أموالها. تتولى إدارة هذه الصناديق نخبة من المحترفين المتمرسين ذوي الخبرة الواسعة في مجال الاستثمار الذين يشاركون الهدف الأساسي المتمثل في تقديم الأداء الأفضل مع الالتزام بأفضل الممارسات والمعايير العالمية.

ريال سعودي

# 27.3 مليار

## أصول العملاء المُدارة

واليوم، ندير أكثر من 27 مليار ريال سعودي من أصول العملاء في أعمال إدارة الأصول لدينا. بالإضافة إلى كوننا مستثمرين نشيطين في العديد من الشركات محلياً، فإننا نشطون أيضاً في التعامل مع الجهات التنظيمية في مبادرات مستمرة لتطوير سوق مالية متقدمة والتي تمكننا كمؤسسات مالية من دعم نمو عملائنا بمتطلباتهم الاستثمارية. ويتكون عملائنا من قطاعات متنوعة بما في ذلك الشركات الخاصة وصناديق التقاعد وشركات التأمين ومديري الأصول وصناديق الثروة السيادية والمؤسسات العامة والبنوك.

## إدارة الوساطة

يعتبر قسم الوساطة لدى شركة الأول للاستثمار الذراع التنفيذي لها، حيث يوفر هذا القسم مجموعة واسعة من المنتجات الاستثمارية للعملاء تشمل عمليات خدمات الوساطة في الأسهم المحلية والدولية ومنتجات الدخل الثابت في الأسواق المحلية والدولية

وفيما يخص الوساطة في الأسهم المحلية، فإن عملاء الشركة يعتمدون على قنوات تداول متعددة توفرها الشركة لتنفيذ عمليات تداول الأسهم وتشمل هذه القنوات خدمة التداول الإلكتروني وحلول الأجهزة الذكية ومراكز الاستثمار المجهزة تجهيزاً كاملاً والمنتشرة في عدة مناطق بالمملكة، ويتم من خلالها تداول كافة الأسهم المدرجة في السوق وكذلك تداول صناديق المؤشرات المتداولة والصكوك.

أما العملاء الذين يتعاملون في الأسواق الدولية، فيوفر لهم قسم الوساطة في شركة الأول للاستثمار مجموعة كاملة من خدمات سوق الوساطة المالية المميزة تتضمن التنفيذ والمقاصة والحفظ.

## إدارة الثروات

تقدم الأول للاستثمار مجموعة شاملة من المنتجات والخدمات المالية لعملاء التجزئة والمؤسسات؛ بما في ذلك خدمات الوساطة والإقراض بالهامش للعملاء الأفراد وإدارة الأصول للعملاء الأفراد والمؤسسات. تهدف الأول للاستثمار إلى تزويد عملائها بمجموعة عالية الجودة من



# ملف الشركة (تتمة)

المنتجات والخدمات الاستثمارية التقليدية والمتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية والتي تلبى متطلباتهم الخاصة من حيث تنمية رأس المال وتحقيق الأهداف المالية وتتسق مع رغبتهم في تقليل المخاطر.

تعتز الأول للاستثمار بالإرث والسجل التاريخي الممتد لما يقارب المائة عام على مستوى كافة إداراتها، ولا تزال مستمرة في سعيها الحثيث نحو الريادة في مجال أعمالها لتصبح الوجهة المفضلة للعملاء والتي تلبى جميع احتياجاتهم من منتجات وإدارة الثروات

## حلول الاستثمار العالمية

تم إنشاء قسم حلول الاستثمار العالمية ("GIS") في عام 2023، حيث يقوم القسم بتطوير منتجات استثمارية تكمل مجموعة المنتجات الحالية التي تقدمها الأول للاستثمار، توفر لعملاء البنك الأول والاستثمار وصولاً غير مسبوق إلى الأسواق العالمية. بالإضافة إلى ذلك، يقدم القسم خدمات استثمارية متخصصة لقاعدة عملاء المصرفية الخاصة والعملاء المؤسسيين للبنك. يقوم قسم حلول الاستثمارات العالمية على الأركان الأساسية الـ 4 التالية:

- تقديم خدمات الإدارة التنفيذية للاستثمار للعملاء بما في ذلك إدارة المحافظ، واختيار مدراء الاستثمار، وتنفيذ العمليات الاستثمارية، وتقييم المحافظ.
- تقديم خدمات إدارة المحافظ العالمية فردية أو متعددة الأصول (من خلال الصناديق والمحافظ الخاصة).

- تقديم الخدمات الاستشارية للاستثمار المتعلقة بالتوزيع الاستراتيجي للأصول المحفظة والاختيار الحصيف والنوعي للأوراق المالية.
- توفير منتجات الاستثمار العالمية عبر جميع فئات الأصول (التقليدية والبيدلة).

## استراتيجية الأول

حددت الاستراتيجية المعتمدة من مجلس إدارة الأول للاستثمار في 15 ديسمبر 2022 مبادرة استراتيجية رئيسية بتعيين تنفيذها لتحقيق طموح الشركة في أن تصبح في طليعة مؤسسات السوق المالية بطول عام 2027. تم تحديد 5 من هذه المبادرات الرئيسية الـ 15 كعوامل تمكينية للتحويل السلس للشركة، وقد تم الانتهاء منها خلال العام

كجزء من المبادرات الاستراتيجية الرئيسية، تم تأسيس إدارة حلول الاستثمار العالمي وستجد منتجاتها وخدماتها طريقها للسوق في عام 2024. كما تم تعزيز أواخر التعاون التجاري والتشغيلي بين الأول للاستثمار والبنك السعودي الأول، المالك للشركة. تماشياً مع تغيير العلامة التجارية للبنك، قامت الشركة أيضاً بتغيير علامتها التجارية باللغة الإنجليزية من "Alawwal Invest" إلى "SAB Invest" كما اعتمدت شعاراً جديداً لها.

في إطار أجنحة التحول الرقمي الطموحة المضمنة في الاستراتيجية، تم تحديد 4 مشاريع رئيسية في مجال تقنية المعلومات

لتنفيذها في كل من أعمال إدارة الثروات وإدارة الأصول وخدمات الوساطة. بعد الانتهاء من مراحل تحديد المتطلبات وتصميم واجهة المستخدم/تجربة المستخدم وعملية طلبات تقديم العروض التي تمت في عام 2023، سيبدأ التنفيذ التقني لهذه المشاريع في عام 2024

من المتوقع أن تسهم الاستراتيجية في نقل الشركة إلى آفاق أكثر ديناميكية تمكّنها من تقديم منتجات وخدمات أفضل لقاعدة أوسع من العملاء وبطريقة أفضل وأكثر فعالية من حيث التكلفة، وبالتالي تمكينها من تحقيق أهداف الخطة الخمسية من الاستراتيجية بما يتوافق مع التصور الموضوع من قبل مجلس إدارة الشركة

## الموارد البشرية

في العام الأول من استراتيجية الأول للاستثمار لـ 5 سنوات، أحرزنا تقدماً كبيراً في تعزيز ممارسات رأس المال البشري لدينا لضمان نمو وتطور موظفينا. نسعى للحصول على ميزة تنافسية تمكّنا من جذب المواهب المتميزة والمحافطة عليهم لتلبية احتياجات العمل، والعمل على تطوير مهاراتهم، وعليه فقد طبقنا في الأول للاستثمار أفضل الممارسات لتعزيز الأداء والالتزام، وسعينا كذلك إلى تطبيق معيار للتعبؤيات ذو منهجية ومزايا مناسبة لمواءمته مع أفضل الممارسات بالقطاع، وخطط تدعم استراتيجيتنا للموارد البشرية التي تهدف إلى دعم الموظف والأداء المؤسسي وذلك لمواجهة التحديات

الناجمة عن التغييرات السريعة في سوق العمل السعودي وتضخم الأجور، وبالإضافة إلى مساعدتنا في جذب أفضل المواهب، فقد ركزنا في بيئة عمل على دعم نمو الموظفين و أدى ذلك إلى زيادة رضا الموظفين وتحفيزهم.

نحن نؤمن حقاً بالاستثمار في نمو وتطوير موظفينا، وقد كان ذلك أولوية قصوى بالنسبة لنا. أطلقنا في الأول للاستثمار العام الماضي العديد من مبادرات التعلم والتطوير لتعزيز ثقافة التعلم المستمر. لقد قدمنا منهجاً تدريبياً قوياً يتضمن برامج تطوير المهارات التقنية والإدارية. بالإضافة إلى ذلك، قمنا بإطلاق إطار التعلم الخاص بنا، وهو إطار أجراه كل من الخبراء الداخليين والخارجيين. حيث تم تدريب الموظفين لدى أكبر الجهات التدريبية في العالم. لقد أدى تركيزنا على التعلم إلى تحسين مهارات الموظفين، وزيادة إنتاجية المواهب بشكل أقوى داخل المنظمة

تلعب مشاركة موظفينا دوراً حاسماً في تحقيق النجاح التنظيمي. وإدراكاً لذلك، قمنا بتنفيذ مبادرات مختلفة لتعزيز

مستويات مشاركة الموظفين. لقد أجرينا استبيان مؤشر الصحة المؤسسية للموظفين لجمع التعليقات والأفكار، مما مكّننا من تحديد مجالات التحسين. واستناداً إلى التعليقات التي تلقيناها، قمنا ببناء إطار الاندماج الوظيفي الجديد الخاص بنا ونفذنا مبادرات جديدة تركز على برامج تقدير الموظفين وأنشطة بناء الفريق ورفاهية الموظفين. وقد أدت هذه الجهود إلى زيادة رضا الموظفين وتوفير بيئة عمل أكثر إيجابية.

وكجزء من التزامنا برؤية المملكة العربية السعودية 2030، فقد أعطينا الأولوية لجهود السعودية. لقد اتخذنا خطوات مهمة لتوظيف وتطوير المواهب السعودية داخل الأول للاستثمار. لقد عقدنا شراكة مع الجامعات والمؤسسات التعليمية المحلية لإنشاء برنامج تطوير الخريجين وبرنامج التدريب الداخلي، مما يوفر للخريجين السعوديين خبرة عمل ذات قيمة.

علاوة على ذلك، فقد دعمت هذه البرامج نمو وتطور الموظفين السعوديين المستقبليين. ولم تساهم هذه الجهود

في تنمية القوى العاملة الوطنية فحسب، بل مكّننا أيضاً من الاستفادة من وجهات النظر والرؤى الفريدة للمواهب المحلية

لقد شهدت السنة الأولى من استراتيجية شركتنا تقدماً ملحوظاً في استراتيجية الأفراد لدينا. لقد نجحنا في تعزيز نظام المكافآت لدينا، واستثمرنا في التعلم والتطوير، وتحسين اندماج الموظفين، وجهود السعودية المتقدمة. وقد أدت هذه المبادرات إلى تكوين قوى عاملة أكثر تحفيزاً ومهارة ومشاركة، مما يؤهلنا لمواصلة النجاح في المستقبل. نحن ملتزمون بإعطاء الأولوية لموظفينا كمحرك رئيسي لنموننا التنظيمي ونتطلع إلى البناء على هذه الإنجازات في السنوات القادمة.

تعتبر الاستثمار في نمو وتطوير موظفينا أحد أولوياتنا الرئيسية. في السنة الماضية، قامت شركة الأول للاستثمار بإطلاق عدة مبادرات للتعلم والتطوير لتعزيز ثقافة التعلم المستمر

02

# الخلفية الاقتصادية



# المشهد الاقتصادي العالمي في 2023

## الاقتصاد الكلي في عام 2023

خلال عام 2023، واصل الاقتصاد العالمي تعافيه المستقر، وسط عدة تحديات صعبة، بما في ذلك كوفيد-19، والأزمة بين روسيا وأوكرانيا، وارتفاع تكاليف المعيشة.

ومع وصول معدلات التضخم في العديد من بلدان العالم إلى أعلى مستوياتها منذ عقود، أدى تشديد السياسة النقدية، وخاصة في الولايات المتحدة، تدريجياً إلى تهدئة الضغوط التضخمية، سواء الرئيسية أو الأساسية. بناءً على توقعات صندوق النقد الدولي، انخفض التضخم الرئيسي العالمي بأكثر من النصف، من ذروته البالغة 11.6% في الربع الثاني من عام 2022، إلى 5.3% في الربع الثاني من عام 2023.

وفقاً لصندوق النقد الدولي، انخفض نمو الناتج المحلي الإجمالي العالمي من 3.5% في عام 2022 إلى 3.0% في عام 2023. وكان التباطؤ أكثر وضوحاً في الاقتصادات المتقدمة، وتحديداً منطقة اليورو.

على الرغم من الزيادات القوية التي قام بها بنك الاحتياطي الفيدرالي في أسعار الفائدة، أثبتت الولايات المتحدة قدرتها على الصمود في مواجهة أي تدهور حاد، مدعومة باستهلاك واستثمار صحي للأسر، بالإضافة إلى أرقام التوظيف والرواتب القوية نسبياً والتي تمت إدارتها بشكل جيد، لا سيما مع الكيفية التي تم بها تخفيف السياسات المالية في التعويض جزئياً عن تشديد السياسة النقدية.

من ناحية أخرى، شهدت منطقة اليورو تأثيرات أكثر خطورة من محاولات احتواء تكاليف المعيشة المرتفعة، بالإضافة إلى تأثرها الأكبر جراء الحرب في أوكرانيا.

ساهم الاقتصاد الصيني بشكل كبير في انخفاض الناتج المحلي الإجمالي العالمي في عام 2023، حيث واجهت البلاد ضغوطاً من أزمته العقارية وتدهور ثقة المستهلكين والمستثمرين.

## أسواق النفط في عام 2023

خلال عام 2023، بلغ متوسط العقود الآجلة لخام برنت 82 دولاراً أمريكياً للبرميل، مما

يظهر انخفاضاً بنحو 17% مقارنة بعام 2022.

انخفضت أسعار النفط الخام خلال معظم عام 2023، على خلفية انخفاض الطلب العالمي المرتبط بالسياسات النقدية المتشددة، وارتفاع العرض من المنتجين من خارج أوبك +، وعلى الأخص الولايات المتحدة، والاضطرابات الأقل من المتوقعة بسبب الأزمة الروسية الأوكرانية.

منذ يوليو 2023، بدأت أسعار النفط في التعافي مع تخفيضات العرض التي نفذتها أوبك+. وبلغ متوسط إمدادات المملكة العربية السعودية 9.8 مليون برميل يومياً، بانخفاض 0.7 مليون برميل يومياً مقارنة بمتوسط عام 2022.

## أسواق الأسهم

أظهرت أسواق الأسهم العالمية انتعاشاً قوياً بعد واحدة من أسوأ سنواتها في عام 2022. وأنهى مؤشر إم إس سي أي لجميع دول العالم عام 2023 بزيادة قدرها 21%، بعد عام متقلب، بين نتائج الشركات القوية، وضغوط التضخم، ثم الإشارات

بلغ متوسط إمدادات المملكة العربية السعودية 9.8 مليون برميل يومياً

5.9%

النمو في الناتج المحلي الإجمالي غير النفط

أظهرت أسواق الأسهم العالمية انتعاشاً قوياً بعد واحدة من أسوأ سنواتها في عام 2022. وأنهى مؤشر إم إس سي أي لجميع دول العالم عام 2023 بزيادة قدرها 21%

وكانت الإيرادات المسجلة أعلى بنسبة 5% عما كان مدرجاً في الميزانية، مدعومة بتحسين أسعار النفط خلال النصف الأول من العام، وارتفاع الضرائب على السلع والخدمات. وزادت الحكومة الإنفاق إلى 1,275 مليار ريال سعودي في عام 2023، أي أعلى بنسبة 14% من ميزانيتها الأولية.

## أداء مؤشر السوق الرئيسية "تاسي" (TASI)

أغلق المؤشر الرئيسي (تاسي) عام 2023 عند مستوى 11,967، وهو أيضاً أعلى مستوى يصل إليه خلال العام. وحقق المؤشر 1489 نقطة خلال عام 2023، بارتفاع نسبيته 14.2% مقارنة بعام 2022.

من بين 21 قطاع، كانت صنديق الاستثمار العقاري هي الوحيدة التي أغلقت على انخفاض بنسبة -7.7%. من ناحية أخرى، أغلق 20 قطاع على ارتفاع، حيث كانت القطاعات الـ 3 الأفضل أداءً هي البرمجيات والخدمات، والسلع الرأسمالية، والأدوية؛ التكنولوجيا الحيوية وعلوم الحياة، بزيادة قدرها 91.1%، و90.0%، و69.0% على التوالي.

وبلغ إجمالي القيمة السوقية في نهاية العام 11,259 مليار ريال سعودي (3,002 مليار دولار أمريكي) بارتفاع نسبيته 14% مقارنة بنهاية العام السابق.

وبلغت قيمة الأسهم المتداولة خلال عام 2023، 1,333 مليار ريال سعودي (355.5 مليار دولار أمريكي)، مسجلة انخفاضاً بنسبة 22% سنوياً، في حين ارتفع عدد الصفقات بنسبة 6.9% ليصل إلى 94 مليون صفقة خلال العام.

تصدر قطاع المواد السوق من حيث القيمة المتداولة خلال العام البالغة 225.88 مليار ريال وتمثل 16.9% من إجمالي القيمة المتداولة، يليه قطاع البنوك بقيمة

الإيجابية إلى إنهاء سلسلة رفع أسعار الفائدة الفيدرالية، أدى ذلك إلى ارتفاع قوي في الأسهم الأمريكية والعالمية خلال شهري نوفمبر وديسمبر. اختتمت معظم المؤشرات الأمريكية العام بزيادة مكونة من رقمين، حيث أغلق مؤشر ستاندرد آند بورز 500 على نمو مذهل بنسبة 25% خلال عام 2023.

وأنتهى مؤشر إم إس سي أي للأسهم الصينية العام بانخفاض بنسبة 13%، مسجلاً الانخفاض السنوي الثالث على التوالي للمؤشر.

ويدخل المستثمرون عام 2024 في انتظار إشارات إيجابية لمزيد من اعتدال التضخم، وتخفيف أسعار الفائدة، والتعافي في الصين.

## المشهد الاقتصادي في المملكة العربية السعودية في 2023

### مشهد الاقتصاد الكلي في 2023

قدرت وزارة المالية أن الناتج المحلي الإجمالي الحقيقي للمملكة قد سجل نمواً ضعيفاً بنسبة 0.03% خلال عام 2023، حيث يدعم الناتج المحلي الإجمالي غير النفطي الاقتصاد بنمو 5.9%، بينما يشهد الناتج المحلي الإجمالي النفطي ضغطاً جراء التخفيضات الطوعية لإنتاج النفط المطبقة في عام 2023.

### الأداء المالي للمملكة العربية السعودية

حققت حكومة المملكة العربية السعودية في عام 2023 إيرادات بقيمة 1,193 مليار ريال سعودي، ونفقات بقيمة 1,275 مليار ريال سعودي، مسجلة عجزاً مالياً قدره 82 مليار ريال سعودي، أي ما يعادل 2.0% من الناتج المحلي الإجمالي.

# المشهد الاقتصادي العالمي في 2023 (تتمة)

## الآفاق الاقتصادية لعام 2024

### التوقعات الاقتصادية العالمية لعام 2024

يتوقع صندوق النقد الدولي أن يتباطأ نمو الناتج المحلي الإجمالي العالمي من تقديراته البالغة 3% في عام 2023 إلى 2.9% في عام 2024، ويمثل هذا انخفاضاً هامشياً عن توقعاته السابقة المنشورة في يوليو 2023، ولا يزال أقل بكثير من المتوسط التاريخي.

يأتي نمو الناتج المحلي الإجمالي المتواضع المتوقع في عام 2024 مصحوباً بتوقعات متباينة عبر الاقتصادات المختلفة، مع توقعات أقوى للولايات المتحدة، وقراءات متدنية للصين ومنطقة اليورو.

من المتوقع أن تسجل الاقتصادات المتقدمة نمواً بنسبة 1.4% في الناتج المحلي الإجمالي في عام 2024، مقارنة بـ 1.5% في عام 2023. ومن ناحية أخرى، من المتوقع أن تنمو الاقتصادات الناشئة والنامية بنسبة 4% في عام 2024، وهو ما يمثل أداءً راکداً مقارنة بعام 2023. وفي الولايات المتحدة، تؤكد توقعات صندوق النقد الدولي سيناريو "الهبوط الناعم" الذي كان متوقعاً ويأمل فيه كل من صانعي السياسات والمستثمرين، حيث لن يكون لتشدد السياسة النقدية تأثير معوق على استهلاك الأسر والأنشطة الاستثمارية ومعدلات البطالة.

ويتوقع صندوق النقد الدولي تباطؤاً طفيفاً في الاقتصاد الصيني، من 4.9% في عام 2023 إلى 4.7% في عام 2024. وعلى الرغم من إجراءات التحفيز المالي

التي تم اتخاذها، لا تزال ثقة المستهلك ضعيفة. وبالإضافة إلى ذلك، من الممكن أن تتفاقم أزمة القطاع العقاري في الصين، مع ما يترتب على ذلك من آثار غير مباشرة على مستوى العالم، وخاصة بالنسبة لمصدري السلع الأساسية.

ومن المتوقع أن ينخفض معدل التضخم الرئيسي من 6.9% في عام 2023 إلى 5.8% في عام 2024، بناءً على توقعات صندوق النقد الدولي، وذلك نتيجة لتشديد السياسات النقدية، بالإضافة إلى التأثير الإيجابي الناجم عن انخفاض أسعار السلع الأساسية.

### التوقعات الاقتصادية للمملكة العربية السعودية لعام 2024

تشير التقديرات الأولية التي نشرتها وزارة المالية إلى نمو بنسبة 4.4% في الناتج المحلي الإجمالي الحقيقي المتوقع في عام 2024، مدعوماً بالأنشطة غير النفطية نتيجة للإصلاحات الاستراتيجية نحو التنوع الاقتصادي. ومن المتوقع أن يكون القطاع الخاص هو المحرك الرئيسي للنمو الاقتصادي وتكوين رأس المال وخلق فرص العمل.

ويتوقع صندوق النقد الدولي أن يحسن الاقتصاد السعودي نمو الناتج المحلي الإجمالي في عام 2024 إلى 4%، من 0.8% في عام 2023، حيث سوف يدعم الاستثمار الخاص وتنفيذ المشاريع العملاقة الناتج المحلي الإجمالي غير النفطي، الذي يظل مرناً.

تواصل المملكة مسيرتها في تنفيذ مبادرات رؤية 2030، من خلال البرامج والمشاريع المختلفة التي من شأنها تحقيق أهداف التحول الوطني.

### ميزانية المملكة العربية السعودية لعام 2024

أعلنت حكومة المملكة العربية السعودية عن ميزانية توسعية للعام المالي 2024، حيث ينصب التركيز الرئيسي على الحفاظ على التوازن بين الاستدامة المالية وتسريع النمو الاقتصادي.

تم تطوير هيكل المالية العامة في المملكة العربية السعودية من خلال مرحلتين، المرحلة الأولى، التي تم إنجازها بالفعل، كانت تهدف إلى احتواء العجز المالي على المدى المتوسط. وتركز المرحلة الثانية، التي تم إطلاقها في إطار برنامج الاستدامة المالية، على هيكلة الإنفاق وتوجيهه لتحقيق رؤية 2030. ومن المتوقع أن تصل الإيرادات إلى 1,172 مليار ريال سعودي في عام 2024، بينما يبلغ إجمالي النفقات 1,251 مليار ريال سعودي، وبالتالي تستهدف عجزاً قدره 79 مليار ريال سعودي، أو حوالي 1.9% من الناتج المحلي الإجمالي.



03

# الملاحح الرئيسية للأداء في عام 2023



```
the end -add back the des  
e.objects.active = modifier  
+ str(modifier_ob)) # modi  
select = 1  
text:selected_objects[0]  
objects[one.name].select = 1  
please select exactly two object  
OPERATOR CLASSES
```

# إدارة الأصول

## نظرة عامة على أداء الصناديق الاستثمارية لعام 2023

- تفوقت شركة الأول للاستثمار في الأداء على أقرانها وعززت من أصول العملاء إلى مستوى قياسي قدره 27 مليار ريال سعودي - وهو أعلى رقم للأصول المدارة تصل إليه الشركة منذ تأسيسها.
- من بين أكبر 10 شركات لإدارة الأصول في المملكة العربية السعودية، تصدرت شركة الأول للاستثمار السباق باعتبارها مدير الأصول الأسرع نمواً لعام 2023.
- كان الأداء المتميز هو المحرك الرئيسي لنمو الأصول المدارة. ارتفعت الأصول المدارة لدى شركة الأول للاستثمار بنسبة 73% في عام 2023 ووصلت إلى مستوى قياسي بفضل الأداء الإيجابي.

### الشكل 1: نمو الأصول المدارة

#### نمو أصول العميل مع الأول للاستثمار

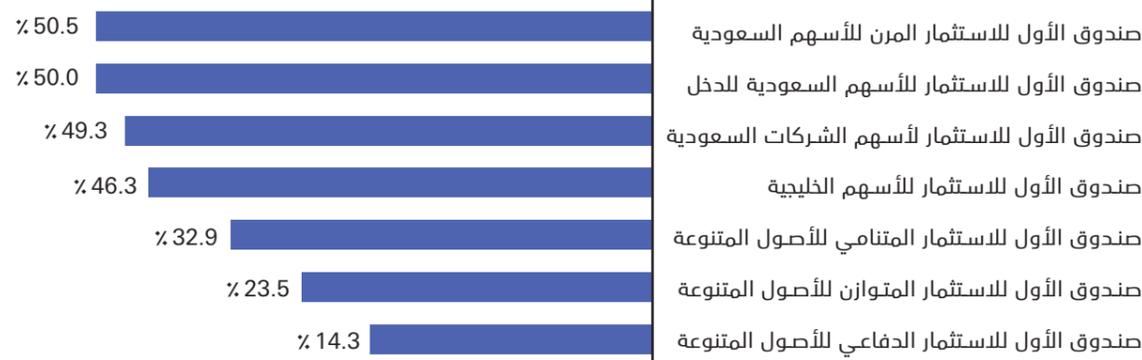
↑ 73%



### الجدول 1: عوائد صناديق الاستثمار (سنوياً)

صناديق الأول للاستثمار	2023	3 سنوات	5 سنوات	7 سنوات	10 سنوات
صندوق الأول للاستثمار المرن للأسهم السعودية	50.5%	34.2%	27.0%	20.2%	12.5%
صندوق الأول للاستثمار للأسهم السعودية للدخل	50.0%	24.9%	19.2%	15.4%	9.4%
صندوق الأول للاستثمار لأسهم الشركات السعودية	49.3%	32.0%	22.9%	17.4%	9.6%
صندوق الأول للاستثمار للأسهم الخليجية	46.3%	30.6%	21.5%	15.9%	10.0%
صندوق الأول للاستثمار في الأسهم السعودية	44.1%	29.4%	23.0%	19.1%	12.2%
صندوق الأول للاستثمار المتنامي للأصول المتنوعة	32.9%	17.3%	15.9%	12.8%	7.9%
صندوق الأول للاستثمار المتوازن للأصول المتنوعة	23.5%	13.0%	11.8%	9.6%	6.6%
صندوق الأول للاستثمار الدفاعي للأصول المتنوعة	14.3%	7.9%	7.3%	6.1%	4.3%

### الشكل 2: عوائد صندوق الاستثمار



### عززت الأول للاستثمار مكانتها كواحدة من مديري الاستثمار الأكثر ربحية باستمرار، حيث تتراوح عوائد صناديقها الرئيسية للمستثمرين من 44% إلى 50%.

- استمرت صناديق الاستثمار الرائدة في التفوق في الأداء مقارنة بالمعايير القياسية، مما عزز مكانتها في أعلى جداول التصنيف في القطاع.
- على وجه التحديد، في مجال الأسهم والأصول المتعددة حيث شهد العملاء عوائد عالية مكونة من رقمين على استثماراتهم. (الجدول 1 والرسم 2)
- كانت الأول للاستثمار مدير الأصول الوحيد، من بين أفضل 10 شركات، والذي احتل باستمرار المركز الأول في الأداء لـ 4 من صناديق الأسهم التابعة له على مدار السنوات الـ 5 الماضية.
- كما تصدرت صناديقنا الاستثمارية متعددة الأصول تصنيفات الأداء من حيث العائدات للمستثمرين.
- شهادة على تفانيها في الأداء المتفوق، حصلت الأول للاستثمار على جائزة الأداء المتميز مع 12 جائزة تقديرية من جوائز صناديق وأرقام وليبر فاند عبر استراتيجيات الأسهم والأصول المتعددة. (الجدول 2)



# إدارة الأصول (تتمة)

## نبذة عن تطوير المنتجات الاستثمارية

### إطلاق المنتجات



**صندوق التطوير العقاري الأول:** من أبرز أحداث هذا العام النجاح بإطلاق أول صندوق خاص للتطوير العقاري من المتوقع أن يوفر للمستثمرين عوائد على استثماراتهم من خلال الاستحواذ على الأراضي، وتطوير العقارات السكنية عالية الجودة، وبيع العقارات الجاهزة للانتقال إليها. وتأتي هذه الخطوة في الوقت الذي تعمل فيه إصلاحات السوق، التي تتم على خلفية رؤية المملكة 2030، على جعل المملكة العربية السعودية واحدة من أكثر أسواق العقارات والبناء حيوية في العالم.

**أداة سوق المال:** ومن أبرز الأحداث إطلاق أداة سوق المال التي تلبى متطلبات المستثمرين الذين كانوا يبحثون عن حلول مبتكرة لاحتياجاتهم من السيولة.

## نبذة عن تطوير الأعمال



**الصناديق العقارية والاستثمارات البديلة:** تعزيز القدرة على إدارة الصناديق العقارية من خلال 4 مواهب إضافية من ذوي الكفاءات العالية وكبار المستشارين الذين يعملون على تزويد عملائنا بطول في قطاعات متعددة مثل القطاعات السكنية والتجارية والاستخدامات المتعددة والبنية التحتية والتعليم والرعاية الصحية. نحن نستثمر باستمرار في فريقنا وبنيتنا التحتية للحفاظ على قدرتنا التنافسية.

**تطوير الأعمال وعلاقات المستثمرين:** إن سعينا المستمر لخدمة عملائنا دفعنا إلى إنشاء قسم تطوير الأعمال وعلاقات المستثمرين لضمان تدفق مُدار للمعلومات ومقاييس أداء الاستثمارات للمستثمرين المحتملين وال الحاليين. ومع نمو قاعدة عملائنا من الشركات والمؤسسات، فإن هذا المستوى من الاهتمام مطلوب لتزويدهم بمجموعة شاملة من التقارير والخدمات التي يتوقعونها.

**تعزيز تقارير الاستثمار:** الاستمرار في تقديم تقارير مصممة لتناسب عملائنا من خلال إضافات وترقيات جديدة لحزمة التقارير الخاصة بنا - يساعد تقرير سوق المال الخاص بنا بصيغتين مختلفتين للعملاء الأفراد أو المؤسسات المستثمرين على تحمل مسؤولية استثماراتهم في سوق المال.

## نظرة عامة على الجوائز والتقديرات والأوسمة لعام 2023

شهادة على تفانيها في الأداء المتفوق، حصلت شركة الأول للاستثمار على 12 جائزة تقديرية عبر 6 صناديق تديرها، من مؤسسات مرموقة مثل صناديق، وأرقام، وجوائز ليبر للأداء المتميز عبر استراتيجيات الأسهم والأصول المتعددة.

### الجدول 2: الجوائز والتقديرات



يشرفنا أن يتم تكريمنا من قبل جوائز أرقام مرة أخرى هذا العام عبر مجموعة من الفئات.



وتم تكريم مجموعة مختارة من الصناديق الاستثمارية التي تديرها شركة الأول للاستثمار في حفل توزيع جوائز "صناديق" في عام 2023، والتي تم الإعلان عنها في 8 مايو 2023.



الصندوق الحائز على الجائزة	تصنيف الأصول	عدد الصناديق في الفئة	فترة الجائزة
صندوق الأسهم السعودية	أسهم سعودية	101	سنة، 3 سنوات
صندوق الأول للاستثمار المرن للأسهم السعودية	أسهم سعودية	101	سنة، 3 سنوات
صندوق الأول للاستثمار لمؤشر الأسهم العالمية	أسهم عالمية	15	3 سنوات
صندوق الأول للاستثمار المتنامي للأصول المتنوعة	أصول متنوعة	29	3 سنوات، 5 سنوات
صندوق الأول للاستثمار المتوازن للأصول المتنوعة	أصول متنوعة	29	10 سنوات
صندوق الأول للاستثمار الدفاعي للأصول المتنوعة	أصول متنوعة	29	سنة، 3 سنوات، 5 سنوات

## إدارة الأصول (تتمة)

### توقعات الأعمال لعام 2024

بالتطلع إلى عام 2024، تلتزم شركة الأول للاستثمار بالنمو، حيث تقوم بتوسيع نطاق توزيعها، وتقديم أفضل الحلول في فئتها، وتنفيذ قدرات جديدة. وفي الوقت نفسه، سوف تبقى العملاء واحتياجاتهم على رأس أولوياتها. سيشمل التركيز على العميل تطوير المنتجات لتلبية متطلبات السوق وتوفير متجر شامل حيث يمكن للعملاء ضمان إدارة المحافظ المثالية نيابة عنهم. وسيتم التعامل مع هذه الأهداف، مع مراقبة واضحة لضمان استمرار منتجات الشركة الاستثمارية في التفوق على السوق

خلال السنوات القادمة، ستتحرك شركة الأول للاستثمار لتوسيع مكانتها القيادية من خلال الاستثمار في الفوز بأعمال مميزة، وبناء حصتها من الأعمال الشاملة، وتوسيع الأصول المدارة. كما ستطلع إلى إطلاق منتجات جديدة حسب متطلبات السوق، والاستمرار في توسيع منصات إدارة الأصول الخاصة بها إلى قطاعات جديدة

**4.87 مليون**  
إجمالي عدد التعاملات  
**أكثر من 63 ألف**  
عدد العملاء النشطين

ستتحرك شركة الأول  
للاستثمار لتوسيع مكانتها  
القيادية من خلال الاستثمار  
في الفوز بأعمال مميزة،  
وبناء حصتها من الأعمال  
الشاملة، وتوسيع الأصول  
المدارة.

## خدمات الوساطة

### نظرة عامة على أداء 2023 توقعات الأعمال لعام 2024

بلغت قيمة الاسهم المحلية المتداولة من خلال الدول للاستثمار لعام 2023 73.47 مليار ريال سعودي مقارنة مع 32.40 مليار ريال سعودي للعام السابق، بارتفاع بلغ 126.76٪. فيما بلغ عدد الصفقات المنفذة خلال 2023 إلى 4,875 ألف صفقة مقارنة مع 1,530 ألف صفقة للعام السابق بارتفاع بلغ 218.67٪.

- تطوير قنوات التداول الإلكتروني لتلبية احتياجات العملاء.
- سعي الشركة إلى رفع مستوى الخدمات التقنية في جميع تعاملات الوساطة والخدمات المقدمة إلى العملاء.

وبلغت قيمة الصفقات المتداولة عن طريق القنوات الإلكترونية لعام 2023 51.99 مليار ريال سعودي من إجمالي قيمة التداولات مقارنة مع 20.09 مليار ريال سعودي للعام السابق، بارتفاع بلغ 158.79٪. حيث بلغت قيمة التداولات عن طريق القنوات الإلكترونية 70.88٪ من إجمالي قيم التداول مقارنة مع 62.02٪ للعام السابق.

كما بلغت قيم التداول للأسواق العالمية والسندات لعام 2023 949 مليون ريال سعودي (ما يعادل 253 مليون دولار أمريكي) مقارنة مع 863 مليون ريال سعودي (ما يعادل 230 مليون دولار أمريكي) للعام السابق، بارتفاع يقارب إلى 9.95٪.

ريال سعودي

73.47 مليار

↑ 126.76٪

إجمالي قيمة الأسهم المتداولة

ريال سعودي

4.87 مليون

↑ 218.67٪

إجمالي عدد العمليات

ريال سعودي

949 مليون

↑ 9.95٪

القيمة الإجمالية المتداولة في الأسواق الدولية والدخل الثابت

ريال سعودي

51.99 مليار

↑ 158.79٪

القيمة الإجمالية للأسهم المتداولة عبر الإنترنت

# إدارة الثروات

## نظرة عامة على أداء 2023

في العام 2023، نظراً للتكامل التام بين قطاعات الأعمال بعد اكتمال عملية النقل من شركة إتش إس بي سي العربية السعودية ونتيجة لجهود التعاون المستمر مع إدارة الثروات بالبنك السعودي الأول، شهدت عروض منتجاتنا تحسناً ملحوظاً على كافة الأصعدة. شهد الإقراض بالهامش تحسناً في الأداء تعدى الأرقام المستهدفة بنسبة ملحوظة، كما أن المناقصات جارية مع العديد من العملاء المهتمين بخطط الادخار للموظفين ومن المتوقع أن تظهر نتائجها خلال عام 2024. في ديسمبر 2023 ارتفعت قاعدة العملاء النشطين إلى أكثر من 63,000 عميل بما في ذلك العملاء الأفراد والمؤسسات. تجري مبادرات التعاون مع البنك السعودي الأول على أكمل وجه من أجل الاستفادة من شبكته الممتدة وقاعدة عملائه الكبيرة في توسيع قاعدة العملاء في الأول للاستثمار.

سيركز مدراء علاقات العملاء بإدارة الثروات على تعزيز تجربة العملاء وزيادة الإيرادات من خلال بيع المنتجات الحالية مثل صناديق الاستثمار المشتركة والوساطة، بالإضافة إلى التركيز بشكل خاص على الاستثمار البديل وحلول الاستثمار العالمية

## توقعات الأعمال لعام 2024

بعد وضع الأسس خلال عام 2023، بدأ تنفيذ استراتيجية الرقمنة، حيث تم تحديد الأولويات لجميع المكونات ويتمثل الهدف من ذلك بصورة رئيسية في تقديم أفضل تجربة للعملاء من خلال حزمة من أفضل التقنيات المتوفرة في السوق. وسيشمل ذلك إطلاق نظام إدارة علاقات العملاء وتطوير التطبيقات فائقة الذكاء (السيوبر) لتأسيس منصة واحدة تخدم جميع احتياجات العملاء، وهي وسيلة حديثة وسهلة الاستخدام ومتوافقة مع اللوائح المحلية. ستحظى رحلة العميل الشاملة بتركيز رئيسي من هذه المنصة بدءاً من مرحلة الإعداد، مما يمنح العملاء فهماً عميقاً للمنتجات والفوائد والمخاطر

تتضمن الاستراتيجية أيضاً تدشين عناصر رئيسية مثل المستشار الآلي لإدارة الثروات لمساعدة العملاء على فهم احتياجاتهم والتوصية بأفضل استثمار يناسب احتياجاتهم وظروفهم. علاوة على ذلك، من المخطط طرح خطة الادخار لدعم العملاء في إدارة مكافآت نهاية الخدمة لموظفيهم والاستثمار في صناديق الاستثمار المشتركة للأول للاستثمار.

تمثل فائدة الرقمنة والأنظمة الآلية في الاستفادة من البيانات واستخدام التحليلات لدعم العملاء بشأن المنتجات المناسبة لتحقيق الأهداف الاستثمارية في حدود المدى المحدد للاستثمار واتساقاً مع الرغبة في قبول المخاطر. ومن خلال استخدام الأنظمة الآلية، يتمثل الهدف في الوصول إلى الحجم المطلوب ومن ثم تحقيق إعادة توازن المحفظة لقاعدة أكبر من العملاء مع حد أقل لحجم الاستثمار بناءً على البيانات المجمعة حول أهداف الاستثمار والرغبة في تقبل المخاطرة.

# ملاصح عامة

## الملاصح المالية لمدة 5 سنوات

آلاف الريالات	2019	2020	2021	2022 (معدلة)	2023
الاستثمارات	121,588	123,041	124,259	192,690	401,435
القروض والسلفيات*	143,627	164,462	80,973	1,189,326	1,199,346
إجمالي الأصول	724,156	734,210	679,666	2,064,801	2,215,453
إجمالي المطلوبات	190,891	216,242	217,112	1,128,442	1,182,573
حقوق المساهمين	533,265	517,968	462,554	936,359	1,032,880
الدخل التشغيلي	43,395	40,166	35,274	108,258	411,007
الدخل غير التشغيلي**	-	-	-	113,500	-
نفقات التشغيل	(39,909)	(37,339)	(82,137)	(167,882)	(297,106)
صافي الدخل / (الخسارة) قبل الزكاة وضريبة الدخل	3,486	2,827	(46,863)	48,967	113,901
صافي الدخل / (الخسارة) بعد الزكاة وضريبة الدخل	(4,229)	(15,290)	(56,273)	34,476	96,401

\* تتعلق بمحفظة الإقراض بالهامش  
\*\* تشمل الإيرادات غير التشغيلية مكاسب التقييم من تحويل الأعمال من إتش إس بي سي العربية السعودية

تحقق الشركة دخلها التشغيلي من الأنشطة في المملكة العربية السعودية وليس لديها فروع أو شركات تابعة أو شركات زميلة منشأة أو تعمل خارج المملكة العربية السعودية

## الأداء المالي عام 2023

سجلت الأول للاستثمار صافي ربح بعد الزكاة وضريبة الدخل قدره 96.4 مليون ريال سعودي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023، مقابل 34.5 مليون ريال سعودي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022، بلغ الدخل التشغيلي لعام 2023 مقدار 411.0 مليون ريال سعودي مقابل 108.3 مليون ريال سعودي لسنة 2022، مدفوعاً بشكل أساسي بعمليات العام بأكمله للأعمال المنقولة من إتش إس بي سي (2022): تم نقل الأعمال في 16 سبتمبر 2022، إلى جانب الإيرادات الجديدة المكتسبة من أرصدة أموال العملاء، ارتفعت مصاريف التشغيل بنسبة 77٪ نتيجة لتكاليف الموظفين للعام بأكمله والعمولات الخاصة على القروض قصيرة الأجل بالإضافة إلى تكلفة إطفاء الأصول غير الملموسة المتعلقة والناشئة عن الأعمال المنقولة

## المركز المالي كما في نهاية العام 2023

بلغ إجمالي أصول الشركة 2,215 مليون ريال سعودي كما في 31 ديسمبر 2023، مقابل 2,065 مليون ريال سعودي كما في 31 ديسمبر 2022، بزيادة قدرها 150 مليون ريال سعودي.

## القروض وحقوق المساهمين

لدى الشركة تسهيلات ائتمانية للسحب على المكشوف بقيمة 2,600 مليون ريال سعودي من البنك السعودي الأول لتمويل تسهيلات الإقراض بالهامش. كما في 31 ديسمبر 2023، بلغ الحد المستخدم من قبل الشركة 892 مليون ريال سعودي كما في 31 ديسمبر 2022، مقارنة بـ 833 مليون ريال سعودي كما في 31 ديسمبر 2022.

لدى الشركة تسهيلات ائتمانية متجددة مدتها 12 شهراً من البنك السعودي الأول كما يلي:

رقم	طبيعة التسهيلات	الغرض من التسهيلات	حدود المبلغ بملايين الريالات	المبلغ المستخدم كما في 31 ديسمبر 2023 (بملايين الريالات)	المبلغ المستخدم كما في 31 ديسمبر 2022 (بملايين الريالات)
1	سحب على المكشوف	لتمويل تسهيلات الإقراض بالهامش	2,600	892	833
2	سحب على المكشوف	لمقابلة استدعاءات الهامش من شركة مركز مقاصة للأوراق المالية وتسديد التزامات شركة مركز إيداع للأوراق المالية ومقابلة متطلبات السيولة لإدارة الأصول	500	-	-
3	خطاب ضمان	للتمكن من إصدار ضمانات لهيئة الزكاة والضريبة والجمارك	20	-	-
4	تحوط	لأسعار الصرف لعقود العملات الأجنبية	5	-	-

ارتفعت حقوق المساهمين (مالك رأس المال) بمبلغ 96.5 مليون ريال سعودي نتيجة لارتفاع الأرباح المبقة خلال العام 2023.



04

# حوكمة الشركة



ch April May June July



# حوكمة الشركة

## مبادئ الحوكمة

تلتزم الأول للاستثمار بتبني أعلى المعايير العالمية لحوكمة الشركات، وهذا يستلزم الامتثال للمتطلبات التنظيمية، وحماية حقوق ومصالح جميع أصحاب المصلحة، وتعزيز قيمة المساهمين (مالك رأس المال)، وتحقيق الكفاءة التنظيمية

## مجلس الإدارة

مجلس الإدارة مسؤول عن خلق والوصول لأداء مالي قوي ومستدام وتعظيم قيمة حقوق المساهمين (مالك رأس المال) على المدى الطويل. يعمل مجلس الإدارة كفريق واحد لضمان القيادة الاستراتيجية للإدارة والموظفين وضمان سير المنشأة بالكيفية التي تحقق أغراضها؛ وتحديد القيم والمعايير الخاصة بالشركة؛ وضمان كفاية الموارد المالية والبشرية. تم تحديد دور ومسؤوليات مجلس الإدارة في لائحة اختصاص المجلس

## نبذة عن أعضاء مجلس الإدارة

يتألف مجلس إدارة الشركة كما في 31 ديسمبر 2023 من 8 أعضاء، من بينهم 3 أعضاء مستقلين

اسم عضو مجلس الإدارة	صفة العضوية	تاريخ التعيين	اسم (أسماء) الشركات المساهمة الأخرى التي كان عضواً فيها في مجلس الإدارة كما في 31 ديسمبر 2023
الأستاذ/ خالد الملحم	رئيس المجلس، عضو غير تنفيذي	14 يونيو 2020	1. اسمنت الرياض. 2. شركة كدانة للتنمية والتطوير. 3. شركة القدية وست.
الأستاذ/ عمر الهوشان	نائب رئيس المجلس، عضو مستقل	14 يونيو 2020	1. شركة أبونيان القابضة. 2. شركة السعودية الاستثمارية لإعادة التدوير. 3. شركة الخليج للتجارة 4. شركة طول المياه 5. الهوشان محاسبون قانونيون ومستشارون. 6. عمر محمد الهوشان للخدمات الاستشارية.
الأستاذة/ لطيفة الوعلان	عضو مستقل	01 يونيو 2023	1. شركة همة الريادة. 2. شركة هامات الرائدة.
الأستاذ/ عبدالعزيز البسام	عضو مستقل	27 أبريل 2022	1. شركة سليمان الراجحي القابضة. 2. شركة برغولا للاستثمار. 3. شركة بيتش للتطوير العقاري 4. شركة الجميح للطاقة والمياه. 5. شركة الدارة للتطوير العقاري. 6. خبرات الأعمال. 7. عطاء المحمدية. 8. العربي الوطني للاستثمار. 9. شركة إعادة للتأمين 10. شركة جُهم للتنمية والتطوير العمراني 11. شركة الجميح القابضة
الأستاذ/ توني كريس	عضو غير تنفيذي	31 مارس 2022	1. إتش إس بي سي العربية السعودية. 2. البنك الأول السعودي.
الأستاذ/ ياسر البراك	عضو غير تنفيذي	5 مايو 2022	1. إتش إس بي سي العربية السعودية.
الأستاذ/ بندر الغشيان	عضو غير تنفيذي	10 أغسطس 2022	1. شركة سمة للمعلومات الائتمانية.
الأستاذ/ علي آل منصور	عضو تنفيذي	31 مارس 2022	1. شركة تكافل الراجحي. 2. شركة مساراتي العالمية. 3. شركة بلدية نجران.
الأستاذ/ سلمان الدغيثر*	عضو مستقل	14 يونيو 2020	1. لا يوجد

\* انتهت عضوية الأستاذ سلمان الدغيثر في مجلس إدارة الأول للاستثمار بتاريخ 31 مايو 2023.

## اجتماعات مجلس الإدارة

عقد مجلس الإدارة 4 اجتماعات خلال عام 2023 كما هو موضح في الجدول أدناه:

اسم عضو المجلس	26 يناير 2023	11 مايو 2023*	07 سبتمبر 2023	07 ديسمبر 2023
الأستاذ/ خالد الملحم	✓	✓	✓	✓
الأستاذ/ عمر الهوشان	✓	✓	✓	✓
الأستاذ/ سلمان الدغيثر	✓	✓	×	×
الأستاذ/ عبدالعزيز البسام	✓	✓	✓	✓
الأستاذة/ لطيفة الوعلان	×	×	✓	✓
الأستاذ/ توني كريس	✓	✓	✓	✓
الأستاذ/ ياسر البراك	✓	✓	✓	✓
الأستاذ/ بندر الغشيان	✓	✓	✓	✓
الأستاذ/ علي آل منصور	✓	✓	✓	✓

\* بعد الاجتماع المنعقد في تاريخ 11 مايو 2023 آخر اجتماع حضره الأستاذ سلمان الدغيثر، حيث شغرت المنصب الأستاذة لطيفة الوعلان مع بداية دورة مجلس الإدارة المنتهية بتاريخ 31 مايو 2027.



# حوكمة الشركة (تتمة)

## لجان مجلس الإدارة

أسس مجلس الإدارة 4 لجان فرعية هي:

- لجنة المراجعة.
- لجنة الترشيحات والمكافآت.
- لجنة المجلس لإدارة المخاطر.
- لجنة الالتزام.

يقوم رئيس كل لجنة بإطلاع مجلس الإدارة على الأمور الهامة بعد كل اجتماع وتكون محاضر اجتماعات اللجان متاحة لجميع أعضاء مجلس الإدارة. يتم تحديد الأدوار والمسؤوليات التفصيلية لكل لجنة في لائحة الاختصاصات الخاصة باللجنة. يتم تقييم فعالية اللجان كجزء من التقييم العام ل أداء مجلس الإدارة ومن خلال المراجعات السنوية الخاصة بتقييم فعالية كافة اللجان.

### لجنة المراجعة

مجلس الإدارة هو المسؤول المباشر للجنة المراجعة. تعقد لجنة المراجعة 4 اجتماعات خلال العام حيث يقوم رئيس اللجنة بإبلاغ المجلس بالأمور ذات الأهمية بعد كل اجتماع. تم تحديد دور ومسؤوليات لجنة المراجعة في لائحة اختصاصاتها.

### أعضاء لجنة المراجعة

كما في 31 ديسمبر 2023، تتكون لجنة التدقيق من 4 أعضاء، كما هو موضح أدناه:

اسم عضو اللجنة	صفة العضوية
الأستاذ/ عمر الهوشان	الرئيس، عضو مجلس إدارة مستقل
الأستاذ/ عبد الرحمن الزغبيني	عضو
الأستاذ/ أسامة الحديثي	عضو
الأستاذة/ لما غزاوي	عضو

### اجتماعات لجنة المراجعة

كانت مواعيد اجتماعات لجنة المراجعة والحضور خلال عام 2023 على النحو التالي:

اسم عضو اللجنة	11 يناير	26 مارس	08 مايو	23 أغسطس	28 نوفمبر
الأستاذ/ عمر الهوشان	✓	✓	✓	✓	✓
الأستاذ/ عبدالرحمن الزغبيني	✓	✓	✓	✓	✓
الأستاذ/ أسامة الحديثي	✓	✓	✓	✓	✓
الأستاذة/ لمى غزاوي	×	✓	✓	✓	✓

تشمل مسؤوليات لجنة المراجعة المنبثقة عن مجلس الإدارة ما يلي:

- مراجعة فعالية الرقابة الداخلية.
- مراجعة البيانات المالية السنوية بما يتماشى مع معايير المحاسبة وإعداد التقارير المالية.
- ضمان استقلالية وظيفة المراجعة الداخلية وتقييم أدائها، يقدم رئيس المراجعة الداخلية تقاريره مباشرة إلى لجنة المراجعة.
- الإشراف على عمل المراجع الخارجي والموافقة على خدمات المراجعة والسماح بأي خدمات أخرى يقوم بها المدقق الخارجي.
- تتلقى تقارير إدارة المراجعة الداخلية ومراجع الحسابات الخارجي وتراجع خطاب الإدارة المعد من قبل مراجع الحسابات الخارجي الذي يوصي الإدارة بالرقابة المطلوبة لتقليل التعرض للمخاطر.
- تقدم بشكل منتظم تقارير إلى مجلس الإدارة بشأن القضايا الناشئة عن عمليات المراجعة الداخلية والخارجية.

وافق مجلس إدارة شركة الأول للاستثمار في 27 يوليو 2023 على إعادة تعيين لجنة المراجعة لمدة 4 سنوات.

### لجنة الترشيحات والمكافآت

قام مجلس إدارة الأول للاستثمار بتفويض لجنة الترشيحات والمكافآت ("لجنة الترشيحات والمكافآت") بالمسؤوليات التالية:

- الاضطلاع بالإجراءات المتعلقة بترشيح وتحديد وتعيين أعضاء مجلس الإدارة والتوصية بذلك للمجلس للحصول على موافقته على تعيين المرشحين.
- القيام بالإشراف والرقابة على إطار حوكمة الشركة وتقديم التوصيات لمجلس الإدارة للتأكد من أن إطار الحوكمة يتسق مع أفضل ممارسات ومعايير حوكمة الشركات.

### أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت

كما في 31 ديسمبر 2023، تتكون لجنة الترشيحات والمكافآت من 4 أعضاء كما هو موضح أدناه:

اسم عضو اللجنة	صفة العضوية
الأستاذ/ عبدالعزيز البسام	الرئيس، عضو مجلس إدارة مستقل
الأستاذ/ سلمان الدغيثر	عضو
الأستاذ/ أحمد النعيم	عضو
الأستاذة/ رانيا الشربوفاي	عضو
الأستاذ/ نواف الحسيني*	عضو سابق

\*انتهت عضوية الأستاذ نواف الحسيني في لجنة الترشيحات والمكافآت بتاريخ 31 مايو 2023.

### اجتماعات لجنة الترشيحات والمكافآت

كانت مواعيد اجتماعات لجنة الترشيحات والمكافآت والحضور خلال عام 2023 على النحو التالي:

اسم عضو اللجنة	18 يناير	23 مايو*	16 نوفمبر
الأستاذ/عبدالعزيز البسام	×	×	✓
الأستاذ/ سلمان الدغيثر	✓	✓	✓
الأستاذ/ أحمد النعيم	✓	✓	✓
الأستاذة/ رانيا الشربوفاي	✓	✓	✓
الأستاذ/نواف الحسيني	✓	✓	×

\*بعد الاجتماع المنعقد في تاريخ 23 مايو 2023 آخر اجتماع حضره الأستاذ نواف الحسيني، حيث شغل العضوية الأستاذ سلمان الدغيثر كعضو في اللجنة وعليه شغل منصب الرئيس الأستاذ عبدالعزيز البسام مع بداية دورة مجلس الإدارة المنتهية بتاريخ 31 مايو 2027.

# حوكمة الشركة (تتمة)

## لجنة المخاطر

لجنة المخاطر المنبثقة عن مجلس الإدارة هي اللجنة المعينة من قبل المجلس والمعنية بأمور المخاطر. وهي مسؤولة عن الإشراف على إدارة المخاطر وحوكمة المخاطر وأنظمة الرقابة الداخلية. تقوم بتقديم المشورة لمجلس الإدارة بشأن جميع المخاطر الرئيسية والناشئة للشركة، كما تحدد مدى الرغبة في

المخاطر، وتراقب مؤشرات المخاطر الرئيسية، وتعين الرئيس التنفيذي للمخاطر بالإضافة للموافقة على استراتيجية المخاطر

أُنشأت لجنة المخاطر (BRC) لجنة إدارية لإدارة المخاطر ("RMC") يرأسها الرئيس التنفيذي للمخاطر ومكونة من كافة المدراء التنفيذيين، لمتابعة مخاطر الشركة تحت إشراف الإدارة التنفيذية.

## أعضاء لجنة إدارة المخاطر

كما في 31 ديسمبر 2023، لجنة المجلس لإدارة المخاطر تتكون من 4 أعضاء كما هو موضح أدناه:

اسم عضو اللجنة	صفة العضوية	المنصب
الأستاذ/ هيثم القرقوش	الرئيس	الرئيس التنفيذي للالتزام والحوكمة
الأستاذ/ علي آل منصور	عضو	الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب
الأستاذ/ علي الفرج	عضو	الرئيس التنفيذي للعمليات
الأستاذ/ نائل طاشقندي	عضو	الرئيس التنفيذي للمخاطر
الأستاذة/ خديجة حمدي	عضو	مدير أول التزام
الأستاذ/ محسن العنزي	عضو	مدير - مسؤول التبليغ عن غسل الأموال

وفي 27 ديسمبر 2023، قام مجلس الإدارة بإعادة هيكلة لجنة الالتزام لتتكون من 4 أعضاء كما هو موضح أدناه:

اسم عضو اللجنة	صفة العضوية
الأستاذ/ علي القحطاني	الرئيس
الأستاذة/ مشاعل الشبيكي	عضو
الأستاذ/ علي آل منصور	عضو
الأستاذ/ هيثم القرقوش	عضو

## اجتماعات لجنة الالتزام

قامت لجنة الالتزام بالاجتماع مرة واحدة خلال عام 2023 على النحو التالي:

اسم عضو اللجنة	27 نوفمبر 2023
الأستاذ/ هيثم القرقوش	✓
الأستاذ/ علي آل منصور	✓
الأستاذ/ علي الفرج	✓
الأستاذ/ نائل طاشقندي	✓
الأستاذة/ خديجة حمدي	✓
الأستاذ/ محسن العنزي	✓

\* لم يتم عقد أي اجتماع خلال عام 2023 للجنة الالتزام بالهيكل الجديد.

## اسم عضو اللجنة

اسم عضو اللجنة	صفة العضوية
الأستاذ/ ديفيد هولنز	الرئيس
الأستاذ/ علي القحطاني**	عضو
الأستاذة/ شيماء خان	عضو
الأستاذ/ علي آل منصور	عضو
الأستاذ/ خالد إسماعيل*	الرئيس السابق

\* انتهت عضوية الأستاذ خالد إسماعيل في لجنة إدارة المخاطر بتاريخ 31 مايو 2023.  
\*\* انتهت عضوية الأستاذ علي القحطاني في لجنة المخاطر بتاريخ 27 ديسمبر 2023.

## اجتماعات لجنة إدارة المخاطر

كانت مواعيد اجتماعات لجنة المخاطر والحضور خلال عام 2023 على النحو التالي:

اسم عضو اللجنة	25 يناير	03 مايو	23 أغسطس	27 نوفمبر
الأستاذ/ خالد إسماعيل	✓	*	-	-
الأستاذ/ ديفيد هولنز**	-	-	✓	✓
الأستاذة/ شيماء خان	✓	✓	✓	✓
الأستاذ/ علي القحطاني	✓	✓	✓	✓
الأستاذ/ علي آل منصور	✓	✓	✓	✓

\* تعذر حضور الأستاذ خالد إسماعيل في الاجتماع المنعقد في تاريخ 03 مايو 2023، وقام بتعيين الأستاذ علي القحطاني نيابة عنه.  
\*\* قدم الأستاذ خالد إسماعيل استقالته من منصب الرئيس، وشغل عضوية رئيس اللجنة الأستاذ ديفيد هولنز ابتداءً من يوليو 2023.

لجنة المخاطر المنبثقة عن مجلس الإدارة هي اللجنة المعينة من قبل المجلس والمعنية بأمور المخاطر. وهي مسؤولة عن الإشراف على إدارة المخاطر وحوكمة المخاطر وأنظمة الرقابة الداخلية. تقوم بتقديم المشورة لمجلس الإدارة بشأن جميع المخاطر الرئيسية والناشئة للشركة، كما تحدد مدى الرغبة في المخاطر، وتراقب مؤشرات المخاطر الرئيسية، وتعين الرئيس التنفيذي للمخاطر بالإضافة للموافقة على استراتيجية المخاطر

# حوكمة الشركة (تتمة)

## لجنة الرقابة الشرعية

لدى شركة الأول للاستثمار اتفاقية مستوى خدمة (SLA) مع البنك السعودي الأول، تحصل بموجبها على الخدمات المتعلقة بالرقابة الشرعية. ومن خلال الاتفاقية يمكن للأول للاستثمار الاستفادة من توجيهات وخدمات لجنة الرقابة الشرعية في البنك الأول وقسم المصرفية الإسلامية للحصول على المشورة بشأن المنتجات المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية، حيثما كان ذلك مطلوباً، وضمان الامتثال المستمر لأحكام الشريعة من خلال المراجعات الشرعية.

تشرف لجنة الرقابة الشرعية على منتجات الأول للاستثمار الاستثمارية المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية، وتتخذ القرارات فيما يخص امتثال الشركة بأحكام الشريعة، حيث تقوم اللجنة الشرعية بالموافقة على المستندات، والنماذج، والعقود والاتفاقيات بالإضافة للأنظمة وغيرها من الإجراءات المرتبطة بمنتجات الشركة المتوافقة مع الشريعة الإسلامية، والاطلاع على تقارير المراجعة الشرعية والموافقة عليها.

تتكون لجنة الرقابة الشرعية من كبار علماء الشريعة المختصين والمستقلين وفقاً لمتطلبات الاستقلالية في تعليمات الحوكمة الشرعية.

## أعضاء لجنة الرقابة الشرعية:

كما في 31 ديسمبر 2023، لجنة الرقابة الشرعية تتكون من 3 أعضاء كما هو موضح أدناه

- الشيخ الدكتور عبدالله بن محمد المطلق - رئيس اللجنة الشرعية.
- الشيخ الدكتور عصام بن خلف العنزي - عضو اللجنة الشرعية.
- الشيخ الدكتور عبدالله بن عيسى العايضي - عضو اللجنة الشرعية.

## التعويضات والمكافآت

### مجلس الإدارة

كانت المكافآت المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة عن عام 2023 كما يلي:

البيان	أعضاء المجلس التنفيذيين	أعضاء المجلس غير التنفيذيين	أعضاء المجلس المستقلين (بآلاف الريالات)
بدل حضور جلسات مجلس الإدارة	-	-	48
بدل حضور اللجان	-	-	141
المكافآت الدورية والسنوية	-	-	1,148
الخطط التحفيزية	-	-	-
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	-	-	-
<b>المجموع</b>	-	-	<b>1,337</b>

## معلومات عن الإدارة التنفيذية

الأستاذ/ علي آل منصور	العضو المنتدب والرئيس التنفيذي
الأستاذ/ أسامة العويضي	الرئيس التنفيذي للاستثمار
الأستاذ/ خالد المحيميل	الرئيس التنفيذي لإدارة الوساطة
الأستاذ/ فراس العوض	الرئيس التنفيذي لطلول الاستثمار العالمي
الأستاذ/ محمد السويد	الرئيس التنفيذي لإدارة الثروات
الأستاذ/ علي الفرج	الرئيس التنفيذي للعمليات
الأستاذ/ هيثم الفرقوش	الرئيس التنفيذي للالتزام والحوكمة وسكرتير مجلس الإدارة
الأستاذ/ نائل طاشكندي	الرئيس التنفيذي للمخاطر
الأستاذ/ فيصل الشمراني	الرئيس التنفيذي للموارد البشرية والشؤون الإدارية
الأستاذ/ عبد الرحمن سعيد	الرئيس التنفيذي للتدقيق الداخلي
الأستاذ/ جي بي غاريازو	رئيس مكتب إدارة التحول
الأستاذ/ محمد تجمل	رئيس تقنية المعلومات
الأستاذ/ أيمن الحسن	المدير المالي
الأستاذ/ عمرو عبيد	رئيس التسويق والاتصال

## حوكمة الشركة (تتمة)

### الإدارة التنفيذية

كانت المكافآت المدفوعة لعام 2023 لـ 6 من كبار التنفيذيين الذين حصلوا على أعلى المكافآت والتعويضات، بالإضافة إلى الرئيس التنفيذي والمدير المالي، على النحو التالي:

البيان	6 من كبار التنفيذيين حصلوا على أعلى المكافآت والأجور، بالإضافة إلى الرئيس التنفيذي والمدير المالي
الرواتب والأجور	7,674
البدلات	3,359
المكافآت الدورية والسنوية	9,110
الخطط التحفيزية	-
العمولات	-
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	311
<b>المجموع</b>	<b>20,454</b>

### التنازل عن المكافآت والتعويضات

تنازل أعضاء مجلس الإدارة التالية أسماؤهم عن مكافآتهم وتعويضاتهم خلال عام 2023:

- الأستاذ/ توني كريس
- الأستاذ/ بندر الفشيان
- الأستاذ/ ياسر البراك

### مزايا وبرامج الموظفين

وفقاً لنظام العمل في المملكة العربية السعودية والسياسات الداخلية للشركة، تستحق مستحقات الموظفين الدفع أثناء أو في نهاية فترة خدمة الموظف. بلغت مكافأة نهاية الخدمة المستحقة كما في 31 ديسمبر 2023 بناءً على التقييم الاكتواري المستقل 47 مليون ريال سعودي

وفقاً لنظام العمل في المملكة العربية السعودية والسياسات الداخلية للشركة، تستحق مستحقات الموظفين الدفع أثناء أو في نهاية فترة خدمة الموظف

# الضوابط الداخلية وإدارة المخاطر



Month	Revenue	Expenses	Profit
Janv	\$ 31 555.00	\$ 82 710.00	\$ 38 338.00
févr	\$ 56 032.00	\$ 43 885.00	\$ 37 125.00
mars	\$ 85 728.00	\$ 34 849.00	\$ 52 101.00
avr	\$ 27 862.00	\$ 15 001.00	\$ 7 307.00
mai	\$ 21 764.00	\$ 9 522.00	\$ 60 488.00
juin	\$ 53 229.00	\$ 30 359.00	\$ 24 909.00
juil	\$ 16 477.00	\$ 27 176.00	\$ 42 785.00
août	\$ 47 572.00	\$ 16 816.00	\$ 11 822.00
sept	\$ 41 374.00	\$ 39 266.00	\$ 43 825.00
oct	\$ 71 259.00	\$ 52 338.00	\$ 7 004.00
nov	\$ 34 237.00	\$ 17 949.00	\$ 44 626.00
déc	\$ 22 056.00	\$ 86 075.00	\$ 44 626.00

Business plan, financial statements, and other documents are visible on the desk. The text is partially obscured but includes words like 'Business plan', 'financial statements', and 'documents'.

Results at a glance. A bar chart showing data points for different categories.

## رأي لجنة المراجعة في مدى كفاية نظام الرقابة الداخلية

### رأي لجنة المراجعة

استعرضت لجنة المراجعة فاعلية نظام الرقابة الداخلية وإجراءات الامتثال للسياسات الداخلية لشركة الأول للاستثمار والمتطلبات التنظيمية والقانونية ذات الصلة في المملكة العربية السعودية. قد قامت الإدارة على الفور بمراجعة ومعالجة الملاحظات المقدمة من المراجعين الخارجيين والداخليين ومن تداول وهيئة السوق المالية، وتخضع الإدارة لرقابة مجلس الإدارة ولجنة المراجعة التابعة له.

تؤكد لجنة المراجعة لمجلس الإدارة ومالك رأس المال (المساهم) أنه وفقاً لمعرفتها وفي جميع الجوانب الجوهرية، أن نظام الرقابة الداخلية في شركة الأول للاستثمار مصمم بشكل مناسب ويعمل بشكل فعال؛ علاوة على ذلك، سوف يستمر تقييم إجراءات الرقابة المعتمدة من قبل الإدارة التنفيذية بشكل دوري.

تقع المسؤولية النهائية عن نظام الرقابة الداخلية على عاتق مجلس الإدارة. لقد قامت إدارة شركة الأول للاستثمار بوضع وإدانة إطار عمل للرقابة الداخلية يتسم بالكفاية والفعالية لضمان الالتزام بالسياسات التي يعتمدها مجلس الإدارة وتنفيذها. تمثل المراجعة الداخلية خط الدفاع الثالث المستقل والتي تراجع تصميم وفعالية أنظمة الرقابة الداخلية مع التوصية للإدارة لتطوير الضوابط بهدف تقديم تأكيد منطقي بأن شركة الأول للاستثمار تعمل في حدود المستوى المعلن للريغبة في المخاطرة وبالتوافق مع الأطر التنظيمية.

يقدم رئيس المراجعة الداخلية تقاريره إلى لجنة المراجعة بشأن جميع الأمور المتعلقة بالتحقيق. وتكون الإدارة مسؤولة عن توفير إمكانية وصول غير مقيدة إلى جميع السجلات والأفراد والممتلكات المطلوبة، وكذلك تقوم الإدارة بضمان تنفيذ خطط عمل الإدارة المقدمة لإدارة المراجعة الداخلية بشكل كامل ضمن جداول زمنية مناسبة ومتفق عليها. اعتمد مجلس الإدارة توصية لجنة المراجعة المتعلقة بتعيين أو فصل أو تقييم أو تحديد أتعاب المدققين الخارجيين أو تعيين رئيس المراجعة الداخلية.

خلال عام 2023 قامت إدارة المراجعة الداخلية بتنفيذ خطة المراجعة لعام 2023 القائمة على المخاطر والتي اعتمدها لجنة المراجعة، وهناك عمليات مستمرة لتحديد وتقييم وإدارة المخاطر التي تواجهها شركة الأول للاستثمار. تم إصدار تقارير المراجعة الداخلية إلى لجنة المراجعة والإدارة العليا وخط الدفاع الثاني، ممثلاً في إدارتي المخاطر والالتزام.

قامت لجنة المراجعة بمراجعة التقارير المختلفة حول مدى كفاية الرقابة والأنظمة الداخلية بما في ذلك البيانات المالية وتقارير إدارة المراجعة الداخلية. كما تم توثيق مناقشات اللجنة وقراراتها في محاضر الاجتماعات وتم إحالة الأمور التي تتطلب مزيداً من الاهتمام إلى مجلس الإدارة. خلال هذا العام، التقى أعضاء لجنة المراجعة مع رئيس المراجعة الداخلية، والرئيس التنفيذي، والرئيس التنفيذي للالتزام، والمدير المالي، والمدققين الخارجيين؛ وحصل أعضاء اللجنة على تحديثات بشأن المسائل التي تتطلب اهتمام اللجنة وتقييم ما إذا كانت الإدارة قد أوفت بواجبها في ظل وجود نظام رقابة داخلي فعال، سعياً منها لتأكيد مستقل من المراجعة الداخلية لتقييم مدى كفاية وفعالية الرقابة الداخلية.

تمثل المراجعة الداخلية الخط الثالث المستقل لتقييم ومراجعة تصميم وفعالية التشغيل لنظم التحكم الداخلي وتوصي بتطوير الضوابط في المجالات المقلقة أو التي تعاني من نقائص في التحكم، وذلك إلى الإدارة

# إدارة المخاطر

## مخاطر الائتمان

هناك نوعان من مصادر المخاطر الرئيسية لانخفاض القيمة ناتج عن عدم قدرة عملاء الإقراض بالهامش على سداد التسهيلات الائتمانية أو أرباحها ومن عدم قدرة البنوك على سداد ودائع الشركة المودعة لديهم. يتم الحد من هذه المخاطر من خلال الضمان التام لتسهيلات الإقراض بالهامش والمراقبة اليومية من قبل الشركة لأوضاع الإقراض بالهامش. يمكن تغطية أي اخفاق محتمل في السداد عن طريق التصفية الجزئية أو الكلية للأوراق المالية في المحفظة المتعلقة ذات العلاقة المعرضة للإخفاق في السداد

فيما يتعلق بمخاطر انخفاض القيمة من البنوك التي تضع الشركة ودائعها لديها، يتم الحد من هذه المخاطر من خلال المراجعة الدقيقة لمخاطر الائتمان لهذه البنوك قبل إيداع هذه الودائع لديها، بالإضافة للمراقبة اليومية لمراكز تلك الودائع.

## المخاطر التشغيلية

تتم إدارة المخاطر التشغيلية على مستوى إدارت الأعمال والإدارات المساندة بالشركة من خلال عمليات وضوابط تشغيلية محكمة لمنع الأخطاء ومخالفة السياسات واللوائح. تضمن عملية تقييم المخاطر والمراقبة فعالية الضوابط والكشف المبكر عن مواضع عدم الالتزام.

المخاطر التشغيلية هي المخاطر التي تواجهها الأول للاستثمار في سبيل تحقيق استراتيجيتها أو أهدافها بسبب عدم كفاية أو فشل العمليات الداخلية، أو الأشخاص والأنظمة، أو بسبب أحداث خارجية. يتم تحديد مستويات الرغبة في تحمل المخاطر التشغيلية سنويا ويتم اعتماد ذلك من قبل مجلس الإدارة. وتتم مراجعة ذلك في لجنة المخاطر مع إجراء تحديثات ربع سنوية من لجنة المخاطر.

لضمان التقييم المستمر لمدى كفاية السيطرة على المخاطر التشغيلية، يتم إجراء تقييمات للمخاطر والمراقبة ويتم اختبار الضوابط المحددة بشكل دوري من قبل مسؤولي الرقابة ومديري مراقبة مخاطر الأعمال. يتم تسجيل المشكلات التي تم تحديدها في نظام المخاطر التشغيلية ويتم التحكم في حل المشكلات

ومتابعتها من قبل المعنيين بالمخاطر والمراقبة ويتم رفع تقرير بالحالة وضبطها إلى اللجان المعنية. بالإضافة إلى ذلك، فإن المشكلات المحددة ضمن أعمال المراجعة الأخرى بما في ذلك تلك التي تم إجراؤها من قبل إدارة المراجعة الداخلية والمراجعين الخارجيين والجهات التنظيمية والتي يتم الإبلاغ عنها ومتابعتها من قبل اللجان المعنية.

من بين عدد من أنواع المخاطر التشغيلية، تعتبر حماية البنية التحتية التقنية لشركة الأول للاستثمار وبيانات عملاتها محورا رئيسياً حيث يتم تحويل المزيد من المعاملات إلى النظام الرقمي. يتم الاستعانة بمصادر خارجية لإدارة المخاطر من قبل البنك السعودي الأول، وكجزء من عمليات الأعمال الأساسية، يتعامل البنك الأول مع أنواع مختلفة من معلومات العملاء وبياناتهم المتعلقة بعملياتهم. تشمل معالجة المعلومات والبيانات تخزينها ومعالجتها ونقلها. أنشأ البنك الأول وحدة لمخاطر أمن المعلومات تتبع رئيس إدارة المخاطر. توفر هذه الوحدة ضماناً بأن شبكة البنك آمنة ومتوافقة مع سياسات أمن المعلومات من خلال القيام بمراقبة تدفق المعلومات وإدارة مخاطر البيانات وإدارة الوصول عبر الأنظمة الأساسية في البنك والأول للاستثمار

مخاطر الأمن السيبراني هي احتمال التعرض أو الخسارة الناتجة عن هجوم إلكتروني أو اختراق للبيانات على الأول للاستثمار. تواصل الشركة تعزيز إطارها الخاص بالمراقبة الإلكترونية وتحسين مرونة المراقبة الذكية وقدرات الأمن السيبراني، بما في ذلك الكشف عن التهديدات وتبليها، والتحكم في الوصول، وضوابط أنظمة الدفع، وحماية البيانات، وضوابط الشبكة والنسخ الاحتياطي والاسترداد. تعتبر المخاطر السيبرانية من المجالات ذات الأولوية بالنسبة للأول للاستثمار، ويتم الإبلاغ عنها بشكل روتيني في كل من اللجنة الإدارية لإدارة المخاطر ولجنة المجلس لإدارة المخاطر لضمان الرؤية المناسبة والحوكمة والدعم التنفيذي لبرنامج الأمن السيبراني المستمر لدينا. تم اتخاذ إجراءات للتخفيف من المخاطر التشغيلية الحتمية الناشئة عن هذا التغيير في ممارسات العمل وقد تمت إدارة المخاطر التشغيلية بمستوى مقبول خلال العام دون حدوث هجوم إلكتروني ناجح للأنظمة الأول للاستثمار

## مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر عدم امتلاك الأول للاستثمار موارد مالية كافية للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها أو أنها لا تستطيع

القيام بذلك إلا بتكلفة باهظة. تنشأ مخاطر السيولة من عدم الاتساق في توقيت التدفقات النقدية. مخاطر التمويل هي مخاطر عدم استمرارية التمويل المستخدم لتمويل الأصول بمرور الوقت. تنشأ مخاطر التمويل لدى الإخفاق في توفير السيولة بالشروط المتوقعة وعند الحاجة.

للسيطرة على هذه المخاطر وإدارتها، وافق مجلس الإدارة على مجموعة من مستويات الرغبة في المخاطرة والقدرة على تحمل المخاطر، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر، نسبة الأصول السائلة إلى إجمالي الأصول، ونسبة التمويل المطلوب المغطى بتسهيلات بنكية. بالإضافة إلى سلسلة من حدود التركيز على مصادر التمويل والمتطلبات الخاصة بمواعيد الاستحقاق. تتم مراقبة جميع المقاييس عن كثب من قبل الخط الأول من المعنيين بالمخاطر الدفاعية، إلى جانب الإشراف والمراقبة المنتظمين من قبل الإدارة عبر اللجنة الإدارية لإدارة المخاطر ولجنة المجلس للمخاطر.

تتمتع الأول للاستثمار بميزانية عمومية عالية السيولة حيث يتم إيداع غالبية أصولها في البنوك السعودية وتعتبر كافية للوفاء بالتزاماتها. تتمثل سياسة الشركة في الحفاظ على سيولة كافية لتلبية المتطلبات التشغيلية والتجارية في جميع الأوقات.

## مخاطر السوق

مخاطر السوق تتعلق بالتقلب في عوامل السوق، بما في ذلك أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار العمولات الخاصة ومخاطر الائتمان وأسعار الأسهم، والتي تؤدي إلى تقليل دخل الشركة أو قيمة محافظها الاستثمارية. يعتبر مستوى تعرض الشركة لمخاطر السوق منخفضاً بسبب محدودية محافظ التداول. تتم مراقبة مخاطر السوق وقياسها باستخدام الحدود والمقاييس المعتمدة من قبل لجنة المجلس للمخاطر والالتزام وتتم مراقبة التعرض والحدود من قبل جهة إدارة مخاطر مستقلة

## مخاطر السمعة

تتعلق مخاطر السمعة بتوقعات أصحاب المصلحة، سواء كانت مبنية على حقائق أو غير ذلك. نظراً لأن توقعات أصحاب المصلحة تتغير باستمرار، فإن مخاطر السمعة تكون غير ثابتة لذلك، يجب التمسك بنهج الأول للاستثمار في إدارة مخاطر السمعة في جميع الأوقات وفي جميع الأعمال والوظائف

## إدارة المخاطر (تتمة)

### المخاطر المتعلقة بالالتزامات التنظيمية

خلال مطابقة التزامات الديون الخارجية ونمو الإفراض بالهامش الداخلي والتدفقات النقدية الداخلية ومن خلال الحفاظ على احتياطي مناسب من السيولة.

تمثل مصادر التمويل الأساسية للشركة في التدفقات النقدية الداخلية الناتجة عن عملياتها التجارية والنقد من فوائض رأس المال وأخيراً الاقتراض من البنوك في شكل تسهيلات ملتزم بها. تستخدم الشركة مجموعة من مصادر التمويل تفي بالحد الأدنى لمتطلبات الشركة من الأموال والمطلوبات المستحقة. تتم تغطية الفجوة الموجبة في التمويل للأصول السائلة (الاستثمارات في الصناديق المحلية المدارة من الأول للاستثمار وإيداع الودائع قصيرة الأجل) وفقاً لسياسة الاستثمار.

تنشأ المخاطر التنظيمية من عدم الالتزام باللوائح والقوانين والمبادئ التوجيهية ذات الصلة. تتم إدارة هذه المخاطر من قبل الإدارة المعنية بالالتزام بالمتطلبات النظامية والالتزام بالمتطلبات المتعلقة بالجزاء المالية والتي يعهد إليها مجلس الإدارة بمهام مراجعة المخاطر التنظيمية التي تواجهها الشركة واتخاذ الخطوات اللازمة لإدارتها والحد منها من خلال عدة وسائل. وقد تشمل هذه الوسائل وضع سياسات الالتزام وتدريب الموظفين وتوعيتهم والمراقبة المستمرة لمستوى الالتزام داخل الشركة ووضع وتنفيذ برنامج الالتزام السنوي.

### السيولة والتمويل

تدار المخاطر من خلال مطابقة التدفقات النقدية والحفاظ على موارد نقدية كافية، والاستثمار في استثمارات سائلة ذات جودة ائتمانية عالية، ومراقبة الاستثمارات والتركيزات النقدية وتقييمها عند الاقتضاء، وترتيب تسهيلات اقتراض ملازمة. تتم إدارة مخاطر السيولة المتعلقة بهذه التدفقات النقدية من

يقدم الجدول التالي عرضاً موحداً للسيولة ومصادر التمويل لدى الشركة.

السيولة ومصادر التمويل	الرصيد بملايين الريالات 31 ديسمبر 2022	الرصيد بملايين الريالات 31 ديسمبر 2023	الوصف
الأرصدة النقدية والودائع لدى البنك	353	291	تشمل الأرصدة النقدية للشركة الناتجة عن أنشطتها التجارية ورأس مالها. تحتفظ الشركة بأرصدة لدى البنك السعودي الأول وبنوك محلية أخرى.
الاستثمارات	193	401	تستثمر الشركة فائض السيولة النقدية في صناديق الاستثمار الخاصة بها وغيرها من الصناديق وأدوات الصكوك واستثمارات الأسهم المحلية المدرجة
الاقتراض من البنك	833	892	رتبت الشركة حد مناسب من القروض قصيرة الأجل والسحب على المكشوف والضمانات مع البنك السعودي الأول لدعم متطلبات السيولة والتمويل.

تمكنت الأول للاستثمار من خلق صورة وسمعة قوية في السوق السعودية مع المحافظة على الالتزام الصارم بمتطلبات التشغيل والسعي للعمل وفقاً لأعلى المعايير الموضوعية من قبلها

06

# الإفصاحات والإقرارات



# الإفصاحات والإقرارات

## الشركات المنتسبة

- البنك السعودي الأول.
- الشركات التابعة والتابعة التابعة للبنك السعودي الأول.
  - شركة العقارات العربية المحدودة (شركة تابعة لـ الأول).
  - ساب الأسواق المحدودة (شركة تابعة لـ الأول).
  - شركة الأول العقارية (شركة تابعة لـ الأول).
  - شركة رابع لتأجير الأصول (الأول اس بي في).
  - إنش إس بي سي العربية السعودية.
  - شركة كيان السعودية لتأجير الأصول (الأول اس بي في).
- مجموعة إنش إس بي سي.

## العقوبات والجزاءات

تسعى الأول للاستثمار إلى تطبيق جميع قواعد ولوائح السوق المالية الصادرة عن الجهات المنظمة والوزارات الأخرى في أعمالها اليومية شكلاً ومضموناً. لم يتم فرض أي غرامات أو عقوبات على الشركة من قبل هيئة السوق المالية أو من قبل أي جهات تنظيمية أخرى خلال العام 2023.

## المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

في سياق الأعمال العادية، تتعامل الشركة مع الأطراف ذات العلاقة بشروط متفق عليها بشكل متبادل ووفقاً عليها مجلس إدارة الشركة. تشمل الأطراف ذات العلاقة البنك السعودي الأول والشركات التابعة له والصناديق التي تديرها الشركة ومجلس الإدارة ولجانه وموظفي الإدارة الرئيسيين. تم الإفصاح عن المعاملة مع الأطراف ذات العلاقة في البيانات المالية المدققة للشركة لعام 2023.

## العقود أو المعاملات مع أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين

لم تبرم الشركة أي عقد كان لأي عضو من أعضاء مجلس الإدارة أو مع الرئيس التنفيذي أو المديرين التنفيذيين أو أي من شركائهم أي مصلحة جوهريه فيه.

## المدفوعات النظامية

تتكون المدفوعات النظامية المستحقة الدفع على الشركة خلال عام 2023 مما يلي:

ريال سعودي	
5,408,436	نسوية الزكاة المدفوعة عن السنوات المالية السابقة حتى عام 2023
4,261,334	ضريبة الشركة المدفوعة (بما في ذلك ضريبة الشركة المسبقة)
9,705,298	مدفوعات التأمينات
1,369,586	ضريبة الاستقطاع
2,206	مدفوعات أخرى
28,685,302	ضريبة القيمة المضافة مدفوعة في عام 2023 من ديسمبر 2022 إلى نوفمبر 2023
240,000	هيئة السوق المالية

## المعايير المحاسبية

تم إعداد البيانات المالية للشركة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ("IFRS") المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والتوصيات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ("SOCPA") وبما يتوافق مع أحكام نظام الشركات في المملكة العربية السعودية والنظام الأساسي للشركة.

## تعيين المدقق الخارجي

بناءً على توصية لجنة المراجعة في الشركة، قام مالك رأس المال البنك السعودي الأول بتعيين برايس ووترهاوس كوبرز (PWC) كمدقق خارجي لعام 2023.

## تأكيدات مجلس الإدارة

يود مجلس الإدارة أن يؤكد لمالك رأس المال والأطراف الأخرى المعنية إلى حد علمه فيما يتعلق بجميع الجوانب الهامة:

- أن الشركة تحتفظ دائماً بدفاتر حسابات سليمة وصحيحة.
- أن نظام الرقابة الداخلية تم تطبيقه على نحو صحيح وفعال.
- أن المجلس لا تساوره أي شكوك في قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة قائمة.

## توضيح من مجلس الإدارة بشأن تحفظات المدقق

لا توجد أي تحفظات من المراجعين الخارجيين على البيانات المالية للشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023.

## موافقة مجلس الإدارة على البيانات المالية

تمت الموافقة على البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 من قبل مجلس الإدارة في 19 مارس 2024.

## اجتماعات الجمعية العامة

في عام 2023، تم عقد اجتماع الجمعية العمومية غير العادية للشركة في 31 مايو 2023، من أجل الموافقة على النظام الأساسي للشركة والموافقة على دورة مجلس الإدارة الجديدة ضمن أمور أخرى.

## ملكية أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين

لا يمتلك أعضاء مجلس إدارة الشركة أو أي من كبار التنفيذيين أو أي من أقاربهم أي ملكية أو مصلحة مباشرة في الأسهم أو أدوات الدين التي أصدرتها الشركة ولم تحدث أي تغييرات على هذه المصالح في عام 2023.



[www.sabinvest.com](http://www.sabinvest.com)